Goldman Sachs | Asset Management

GOLDMAN SACHS FUNDS III

Ehemals: NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxemburg Nr. B 44 873

Jahresbericht 2023

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

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

WARNUNG

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

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

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

Der Abschlussprüfer (réviseur d’entreprises agréé) hat lediglich die englischsprachige Version dieses Jahresberichts geprüft.
Dementsprechend bezieht sich der Prüfbericht nur auf die englischsprachige Version des Berichts; andere Versionen sind das Ergebnis einer gewissenhaften Übersetzung. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischsprachigen Version und der Übersetzung ist die englischsprachige Version maßgeblich.

INHALTSVERZEICHNIS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN....5
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS....6
PRÜFBERICHT....12
AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS....15
ERFOLGSRECHNUNG....28
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS....43
STATISTISCHE INFORMATIONEN....51
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS....98
ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS....161
SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT)....608

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Goldman Sachs Funds III
Société d'Investissement à Capital Variable
Ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde

Mitglieder des Verwaltungsrats
Dirk Buggenhout
Benoît De Belder (bis 31. Mai 2023)
Patrick Den Besten (bis 27. Januar 2023)
Jan Jaap Hazenberg
Hilary Lopez (seit 26. April 2023)
Sophie Mosnier

Verwaltungsgesellschaft
Goldman Sachs Asset Management B.V.
(ehemals NN Investment Partners B.V.)
35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,
Niederlande

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

Verwaltungs-, Verwahr-, Register-, Transfer- und Zahlstelle
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

Globale Vertriebsstelle
Goldman Sachs Asset Management B.V.
(ehemals NN Investment Partners B.V.)
35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,
Niederlande

Fondsmanager
Goldman Sachs Asset Management B.V.
(ehemals NN Investment Partners B.V.)
35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,
Niederlande

(Unter-)delegiert an

American Century Investment Management Inc.
4500, Main Street, Kansas City,
Missouri, MO 64141-6786,
USA

Goldman Sachs Advisors B.V.
35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag,
Niederlande

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

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

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

Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
12, Topiel, Warschau 00-342,
Polen

Irish Life Investment Managers Limited
Beresford Court, Beresford Place Dublin 1,
Irland

Nomura Asset Management Co. Ltd.
2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokio 135-0061,
Japan

Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101,
Taiwan, R.O.C.

Voya Investment Management Co. LLC
230 Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169,
USA

Sitz der Gesellschaft
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Wirtschaftlicher Kontext

Das Wirtschaftswachstum in den USA, der Eurozone und China fiel im vierten Quartal 2022 höher aus als erwartet. In den USA wuchs die Wirtschaft annualisiert um 2,6 % gegenüber dem Vorquartal, während sie in der Eurozone im Quartalsvergleich unverändert blieb. Europa konnte eine Energiekrise abwenden und die Gaspreise sanken deutlich, was die Wachstumssorgen dämpfte. In China verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum im vierten Quartal gegenüber dem Vorjahr auf 2,9 % und blieb im Quartalsvergleich unverändert. Die chinesische Regierung gab jedoch im Quartalsverlauf ihren Zero-Covid-Ansatz auf. Dies führte zwar zu einem sprunghaften Anstieg der Infektionen, weckte aber auch Hoffnungen auf eine wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus kündigte die chinesische Regierung weitere Maßnahmen zur Unterstützung des angeschlagenen Immobiliensektors an. Die Inflation ging im Laufe des Quartals zurück, wobei die Gesamtinflation in den USA zwischen Juli und Dezember jeden Monat sank, was auf ein allmähliches Nachlassen des kurzfristigen Preisdrucks hindeutete. Im Dezember lag die Inflationsrate mit 6,5 % aber immer noch auf einem im historischen Vergleich hohen Niveau. Der Rückgang der Gesamtinflation war in erster Linie auf niedrigere Energiepreise und eine weitere Abschwächung der weltweiten Warenpreisinflation zurückzuführen, da die Angebotsengpässe weiter abnahmen.

Das erste Quartal 2023 begann ermutigend, da im Januar Optimismus über die Wiedereröffnung Chinas, den weiteren Rückgang der Gaspreise in Europa und die nachlassende Inflation sowie das schwache Lohnwachstum in den USA vorherrschte. Unerwartet starke makroökonomische Daten und über den Erwartungen liegende Inflationszahlen im Februar ließen jedoch Befürchtungen aufkommen, dass die US-Notenbank (Fed) ihre Geldpolitik möglicherweise stärker als vorhergesehen straffen muss, was das Risiko einer harten Landung für die Wirtschaft erhöhte. Die Ölpreise fielen ab der zweiten Quartalshälfte. Anfang März richteten sich alle Augen auf den Bankensektor, als die Silicon Valley Bank in den USA in kurzer Zeit zusammenbrach. Die Bank scheiterte teilweise daran, dass ihre umfangreichen Investitionen in langfristige US-Staatsanleihen aufgrund des im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegenen Zinsniveaus an Wert verloren hatten. Zwei Tage später kollabierte auch die Signature Bank, während die Schweizer Bank Credit Suisse aus Sorge um systemische Risiken in einer Zwangsfusion von ihrer Konkurrentin UBS übernommen wurde. Die US-Wirtschaft wuchs im Quartalsverlauf annualisiert um 2,2 %.

Zu Beginn des zweiten Quartals ging die Inflation sukzessive zurück. In den USA kam es jedoch zu einem weiteren Bankenkollaps, bei dem die First Republic Bank an JPMorgan Chase verkauft wurde. Darüber hinaus zeigten sich die Anleger sehr beunruhigt angesichts der drohenden Frist für die US-Schuldenobergrenze, obwohl der Kongress schließlich die notwendigen Gesetze verabschiedete, um eine Zahlungsunfähigkeit der USA zu verhindern. Die US-Wirtschaftsdaten erholten sich im Mai, während die Daten aus Europa und China auf eine Abschwächung hindeuteten. Die Einkaufsmanagerindizes (EMI) für das verarbeitende Gewerbe schwächten sich weiter ab, während sich die EMI für den Dienstleistungssektor verbesserten, was zu einer Rekorddivergenz zwischen den beiden Sektoren führte. Ein strafferes finanzielles Umfeld, eine anhaltende Rotation von Gütern zu Dienstleistungen und eine schwächere industrielle Aktivität in China waren die Hauptgründe für diese Divergenz. Die Inflation ging im Juni in den meisten Volkswirtschaften weiter zurück, und es gab Hoffnungen auf bessere Beziehungen zwischen den USA und China, als US-Außenminister Antony Blinken als ranghöchster US-Beamter der letzten fünf Jahre zu einem Besuch in China eintraf. Es gab weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und die Erholung der Verbraucherstimmung.

Das dritte Quartal begann mit unerwartet niedrigen Inflationswerten in den Industrieländern und robusten Konjunkturdaten in den Vereinigten Staaten. Die US-Wirtschaft war im zweiten Quartal annualisiert um 2,1 % gegenüber dem Vorquartal gewachsen und lag damit über den Erwartungen. Allerdings fielen die Konjunkturdaten aus dem Euroraum und China schwächer aus, ebenso wie die des verarbeitenden Gewerbes weltweit. Dennoch gab es in China zaghafte Anzeichen von Optimismus, da die politischen Entscheidungsträger ihre Maßnahmen zur Ankurbelung des Wachstums verstärkten. Die makroökonomischen Rahmenbedingungen im August waren von regionalen Wachstumsdivergenzen geprägt, wobei sich die Vereinigten Staaten und Japan gut behaupten konnten, während die Wirtschaftstätigkeit im Euroraum und in China weiterhin schwach war. Die Inflation ging in den großen Volkswirtschaften weiter zurück, wenn auch in unterschiedlichem Tempo. Auf dem US-Arbeitsmarkt setzte sich die allmähliche Wiederherstellung des Gleichgewichts fort, was der Vorstellung entspricht, dass die US-Wirtschaft eine weiche Landung erreichen könnte. Negativ zu Buche schlugen die anhaltende Schwäche des chinesischen Handels und des Immobiliensektors, die schwache Konjunktur im Euroraum und die überraschende Herabstufung

des Kreditratings der USA von AAA auf AA+ durch Fitch. Die chinesischen Daten fielen nach Monaten der Schwäche im September besser aus als erwartet, und es gab weitere gute Nachrichten, da sich die Inflation im Euroraum und in den USA weiter abschwächte. Erneut gab es Befürchtungen über einen möglichen Stillstand der US-Regierung, der jedoch zeitnah abgewendet wurde.

Geldpolitik

Die Zentralbanken begannen im vierten Quartal 2022, das Tempo der geldpolitischen Straffung zu drosseln, obwohl die Inflation deutlich über den Zielwerten blieb. Nach vier Zinserhöhungen im Vorjahr um jeweils 75 Basispunkte (Bp) nahm die Fed im Dezember die letzte Zinserhöhung um 50 Bp vor. Dies wurde weithin erwartet, aber das unmissverständliche Signal der Fed, dass die Zinsen nicht nur weiter steigen müssten, sondern auch für längere Zeit hoch bleiben würden, überraschte die Märkte. Die Europäische Zentralbank (EZB) tat es ihr gleich und erhöhte die Zinsen im Dezember um 50 Bp, nachdem sie sie zuvor mehrmals um jeweils 75 Bp angehoben hatte. EZB-Präsidentin Christine Lagarde sandte eine sehr aggressive Botschaft aus und erklärte erstmals, dass die EZB die Zinsen in einen restriktiven Bereich bringen müsse, um die Inflation wieder zu senken. Eine weitere Überraschung war die Ankündigung der EZB, bereits im März mit dem Ausstieg aus dem Anleihekaufprogramm zu beginnen und nicht mehr alle fällig werdenden Anleihen zu ersetzen. Unterdessen überraschte die Bank of Japan (BoJ) die Märkte mit einer Anpassung ihrer Politik zur Steuerung der Renditekurve und weitete die Spanne aus, in der sich die Renditen 10-jähriger japanischer Staatsanleihen bewegen können. Vor dem Hintergrund stetig steigender globaler Renditen war sie letztlich nicht mehr in der Lage, ihre expansive Politik aufrechtzuerhalten. Die Maßnahmen, die sie ergreifen musste, um starke Bewegungen auf den Märkten für Staatsanleihen und Währungen zu verhindern, wurden schlichtweg zu teuer.

Anfang Januar 2023 gab es Befürchtungen, dass die BoJ ihre Politik zur Steuerung der Renditekurve weiter ändern könnte, als sich die Renditen 10-jähriger Anleihen ihrer neuen Obergrenze näherten, doch letztlich ließ sie die Politik unverändert. Die Fed hob die Zinsen im Februar um 25 Bp an und verlangsamte damit das Tempo der Zinserhöhungen weiter. Im März unternahm sie den gleichen Schritt, auch wenn einige Marktteilnehmer der Ansicht waren, dass die Turbulenzen im Bankensystem sie zu einer Pause zwingen könnten, um das Finanzsystem stabil zu halten. Die US-Notenbank wies jedoch darauf hin, dass das US-Bankensystem solide und widerstandsfähig sei und die jüngsten Entwicklungen zu einer Verschärfung der Kreditbedingungen für Haushalte und Unternehmen führen und sich negativ auf die Wirtschaftstätigkeit, die Beschäftigung und die Inflation auswirken dürften. Ähnlich sah es in Europa aus: Die EZB erhöhte die Zinsen im Februar und März erneut um 50 Bp – trotz der Probleme rund um die Credit Suisse. Christine Lagarde machte deutlich, dass sie die Inflation in der Eurozone für zu hoch und den Bankensektor der Region für widerstandsfähig hält.

Anfang Mai erhöhte die Fed die Zinsen erneut um 25 Bp und brachte den Leitzins auf 5,00 % bis 5,25 %. Sie wies jedoch darauf hin, dass dies die letzte Anhebung im aktuellen Straffungszyklus sein würde. Auf ihrer Mai-Sitzung verlangsamte die EZB das Tempo der Zinserhöhungen auf 25 Bp, wodurch der Einlagenzinssatz auf 3,25 % sank, und beendete außerdem die Reinvestitionen ihres Anleihekaufprogramms. Der EZB-Rat machte deutlich, dass er nach wie vor erhebliche Aufwärtsrisiken für die Inflation sieht, und wies darauf hin, dass er noch nicht zu einer Zinspause bereit ist. Auch die Bank of England erhöhte auf ihrer Sitzung im Mai den Leitzins um 25 Bp auf nunmehr 4,50 %. Sie ließ die Tür für zukünftige Zinsanhebungen offen, falls die Daten dies rechtfertigen. Gleichzeitig deutete die People's Bank of China an, dass sie ihre expansive Geldpolitik fortsetzen werde, was Erwartungen schürte, dass sie den Mindestreservesatz für Banken oder die Zinssätze in den kommenden Monaten senken könnte. Nach zehn Zinserhöhungen in Folge legte die Fed bei ihrer Sitzung im Juni eine Pause ein, um abzuwarten, wie sich die nun höheren Zinsen auf die Wirtschaft auswirken. Trotzdem revidierte sie den erwarteten Zinserhöhungspfad nach oben. Die EZB hob die Zinsen um weitere 25 Bp an und die Bank of England erhöhte ihre Zinsen aufgrund der anhaltenden Inflation im Vereinigten Königreich um überraschende 50 Bp.

Sowohl die Fed als auch die Europäische Zentralbank (EZB) hoben im Juli die Zinssätze um 25 Bp an und entsprachen damit den Markterwartungen. Interessanterweise vermieden beide Zentralbanken, eine Forward Guidance abzugeben, und erklärten, dass weitere geldpolitische Maßnahmen von den Daten abhängen würden. Die Bank of Japan behielt ihr Ziel für die Renditen 10-jähriger japanischer Staatsanleihen von 0 % bei, erhöhte aber effektiv das mögliche Höchstniveau von 0,5 % auf 1,0 %. Diese Änderung wurde als ein erster Schritt in Richtung einer Normalisierung der Politik in Japan gewertet, obwohl der Chef der Bank of Japan, Kazuo Ueda, erklärte, dass er keinen tatsächlichen Anstieg der langfristigen Renditen auf 1 % erwarte. Das Jackson Hole Economic Symposium

war das mit Spannung erwartete Ereignis im August, aber der Fed-Vorsitzende Jerome Powell schlug einen gemäßigten Ton an und erklärte, weiterhin einen datenabhängigen Ansatz in der Geldpolitik verfolgen zu wollen. Die People's Bank of China überraschte die Märkte im August mit einer Zinssenkung, bei der die einjährige mittelfristige Kreditfazilität um 15 Bp und der 7-Tage-Reverse-Repo-Satz um 10 Bp herabgesetzt wurden. Im Anschluss an diese Senkungen wurde der Leitzins für einjährige Darlehen um 10 Bp verringert. Auf ihrer Septembersitzung ließ die Fed die Leitzinsen wie erwartet unverändert, korrigierte aber ihre Medianprognose für den Leitzins Ende 2024 um 50 Bp nach oben. Die EZB hob die Zinssätze gemäß den Markterwartungen um 25 Bp an, während die Bank of England den Markt entgegen einer erwarteten Anhebung um 25 Bp mit einer Beibehaltung der Zinssätze überraschte. In Asien behielten sowohl die People's Bank of China als auch die Bank of Japan ihre Geldpolitik unverändert bei.

Rentenmärkte

Die Renditen von Staatsanleihen stiegen gegen Ende DES VIERTEN QUARTALS 2022 leicht an, was die Reaktion der Marktteilnehmer auf den allgemein aggressiven Ton der wichtigsten Zentralbanken widerspiegelte, obwohl sich eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums abzeichnete. Allerdings verengten sich die Kreditspreads im Laufe des Quartals aufgrund der verbesserten Risikostimmung. US-amerikanische und europäische Investment-Grade- und Hochzinsanleihen legten im Berichtszeitraum zu und übertrafen Staatsanleihen. Im Laufe des Quartals kam es zu einer deutlichen Abflachung und sogar zu einer Inversion der Renditekurve, wobei die kurzfristigen Renditen die langfristigen Renditen übertrafen. Dies deutete darauf hin, dass die Anleger allmählich eine nachlassende Inflation und eine günstigere Zentralbankpolitik einpreisten. Im Dezember änderte sich das, als die Zentralbanken erneut aggressiver wurden.

Die Renditen von Staatsanleihen fielen im Januar 2023 aufgrund der Erwartung, dass sich die Zinserhöhungen verlangsamen würden, da es Anzeichen für einen Rückgang der Inflation und der Inflationserwartungen gab. Im Februar stiegen sie jedoch wieder an, da der unerwartete Inflationsanstieg Mitte des Monats eine Welle der Volatilität auslöste, als die Anleger die Maßnahmen der Zentralbank, die erforderlich wären, um die Inflation wieder auf ihr Zielniveau zurückzuführen, neu bewerteten. Die Renditen brachen während der Bankenkrise im März ein, als sich die Stimmung gegenüber der Weltwirtschaft verschlechterte. Sie legten später etwas zu, beendeten den Monat aber immer noch deutlich unter ihrem Ausgangsniveau.

Die globalen Anleiherenditen änderten sich im April kaum, da nach den Turbulenzen im März wieder Ruhe an den Märkten einkehrte, während sich die Unternehmensanleihen erholten. Die US-Renditen verbesserten sich im Mai stark, da Hoffnung auf eine Lösung des Problems der Schuldenobergrenze bestand, während die Renditen britischer Gilts aufgrund einer Neubewertung der Zinspolitik der Bank of England deutlich stiegen. Andernorts in Europa kam es zu deutlich weniger Aufwärtsdruck auf die Renditen von Staatsanleihen. Im Juni war ein spürbarer Anstieg der kurzfristigen Anleiherenditen zu beobachten, da die Märkte ihre Einschätzung der Leitzinsen der Zentralbanken in den kommenden Monaten nach oben revidierten. Fest verankerte mittelfristige Inflationserwartungen und eine gewisse Besorgnis über die Konjunkturaussichten führten jedoch dazu, dass der Anstieg der längerfristigen Renditen weniger deutlich ausfiel. Die Renditen auf US-Staatsanleihen erreichten gegen Ende des Monats ein Dreimonatshoch, da unerwartet starke Wirtschaftsdaten die Erwartungen nährten, wonach die Fed zur Eindämmung der Inflation die Zinsen erneut anheben müsste. Unterdessen war die Rendite deutscher Anleihen gegen Ende des Quartals auf dem höchsten inversen Stand seit 1992, da die zweijährigen Renditen, die am empfindlichsten auf die Zinserwartungen reagieren, stark gestiegen waren. Auch die Renditen britischer Anleihen stiegen im Monatsverlauf sprunghaft an, insbesondere am kurzen Ende der Kurve.

Die Performance der Anleihen war im Juli gemischt. Die 10-jährige Rendite stieg in den USA – angetrieben durch starke Konjunkturdaten – trotz einer rückläufigen Inflation um 15 Bp an. Im Vereinigten Königreich sank die 10-jährige Rendite aufgrund der unerwartet niedrigen Inflation um 12 Bp, während die 10-jährige Rendite in Deutschland um bescheidene 6 Bp anstieg. Am kurzen Ende der Kurve blieb die zweijährige Rendite in den USA unverändert. Der August war ein recht volatiler Monat für Anleihen, insbesondere in den USA, wo der unablässige Abverkauf von Anleihen die Renditen auf den höchsten Stand seit Jahren trieb. Die 10-jährige US-Rendite erreichte am 22. August einen Tageshöchstwert von 4,36 % und damit den höchsten Stand seit 2007. Zum Monatsende hin verlangsamte sich der Anstieg jedoch etwas und lag Ende August bei 13 Bp. Ähnlich verhielt es sich im Vereinigten Königreich, wo die 10-jährige Rendite zeitweise um 40 Bp stieg, den Monat dann aber mit einem Anstieg von nur 5 Bp beendete. Die 10-jährigen Renditen in Deutschland und Japan blieben im Wesentlichen unverändert. Die Renditen am kurzen Ende der Kurve waren weit weniger volatil, wobei die zweijährigen Renditen in den USA unverändert blieben. Im

September stieg die 10-jährige Rendite in den USA aufgrund der Politik der Fed, die Zinssätze länger auf hohem Niveau zu halten, um 50 Bp, während die 10-jährige Rendite in Deutschland um 40 Bp stieg. Die 10-jährigen Renditen in Japan und im Vereinigten Königreich stiegen bescheidener – um 13 bzw. 5 Bp –, da sich die dortigen Zentralbanken weniger aggressiv als die Fed verhielten. Die zweijährige Rendite in den USA stieg um 20 Bp.

Aktienmärkte

Die globalen Aktien legten im vierten Quartal 2022 in Euro gemessen um 0,9 % zu. Europa (+9,6 %), das Vereinigte Königreich (+7,4 %) und der Asien-Pazifik-Raum ohne Japan (+6,2 %) erzielten auf regionaler Ebene die stärksten Renditen, wobei die Aufwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar eine zentrale Rolle spielte. Die US-Aktien stiegen im Laufe des Quartals in US-Dollar, fielen jedoch in Euro gemessen um 1,7 %. Der Energiesektor war im vierten Quartal der Sektor mit der besten Performance und erzielte in Euro gemessen einen Gewinn von fast 10 %. Industrie (+8,3 %), Grundstoffe (+7,7 %) und Finanzen (+6,5 %) legten ebenfalls stark zu. Nicht-Basiskonsumgütertitel litten am stärksten und verloren im Quartalsverlauf 10,3 %, gefolgt von Telekommunikation (-7,7 %) und IT (-3,5 %).

Die globalen Aktien legten im dritten Quartal 2023 in Euro gemessen um 6,0 % zu. Die Aktien aus der Eurozone erzielten mit +12,3 % die stärkste Rendite, wobei die US-Aktien die zweitbeste Rendite von 5,8 % erzielten. Die japanischen Aktien stiegen im Quartal um 4,5 %, die britischen Aktien um 4,2 % und die Schwellenländeraktien um 2,2 %. Die Aktien aus dem Pazifikraum ohne Japan blieben zurück und erzielten einen Gewinn von 0,4 %. Die Streuung der Renditen auf Sektorebene war im Quartalsverlauf beträchtlich. An der Spitze stand der IT-Sektor mit +19,1 %, gefolgt von Telekommunikationsdienstleistungen (+16,1 %) und Nicht-Basiskonsumgütern (+14,5 %). Am anderen Ende des Spektrums verloren Energiewerte (-4,9 %) und Finanztitel sowie das Gesundheitswesen (beide -3,2 %) im Laufe des Quartals allesamt an Wert.

Die Aktien der globalen Industrieländer stiegen im zweiten Quartal in Euro gemessen um 6,6 %, während die Aktien der Schwellenländer nur um 0,6 % zulegten. Die USA waren mit einem Anstieg von 8,3 % der Markt mit der besten Performance im Quartal, gefolgt von den japanischen Aktien, die um 6,0 % zulegten. Die Aktien aus der Eurozone stiegen um 3,3 % und die britischen Aktien um 1,8 %. Der Pazifikraum ohne Japan war die einzige Region, die im Quartalsverlauf um 2,2 % fiel. Auf Sektorebene war erneut eine erhebliche Renditestreuung zu verzeichnen, wobei die IT mit einem Plus von 14,3 % an der Spitze lag. Nicht-Basiskonsumgüter waren der einzige weitere Sektor, der eine zweistellige Rendite (10,2 %) erzielte. Im Gegensatz dazu gaben die Sektoren Energie und Versorger im Quartalsverlauf jeweils um 0,7 % nach, auch Grundstoffe verloren leicht.

Die Aktien der globalen Industrieländer fielen im dritten Quartal um 0,4 %, während Aktien aus Schwellenländern um 0,2 % zulegten. Japan war mit einem Anstieg von 1,6 % der Markt mit der besten Performance im Quartalsverlauf, dicht gefolgt vom Vereinigten Königreich mit einem Anstieg von 1,5 %. Am schlechtesten schnitten die Aktien der Eurozone mit einem Minus von 4,3 % ab, während die US-Aktien mit einem Rückgang von 0,1 % nur wenig Veränderung zeigten. Die Streuung auf Sektorebene war im Quartalsverlauf beträchtlich. Der Energiesektor verzeichnete mit einem Plus von 15 % die beste Performance, gefolgt von Telekommunikationsdienstleistungen mit einem Anstieg von 4,7 %. Die Versorger verzeichneten mit einem Verlust von 6,3 % die schlechteste Rendite, während Basiskonsumgüter um 3,4 % und IT um 3,2 % fielen. Sämtliche dieser Zahlen lauten auf Euro.

Performance über 1 Jahr mit Stand vom 30. September 2023						
Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Referenzwert 1 Jahr	Relative Bruttoperformance %[1,2]	Relative Nettoperformance %[1,3]
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	I Cap EUR	3,41	2,71	2,67	0,74	0,04
Goldman Sachs Global Health Care Equity	I Cap USD	12,67	11,77	10,88	1,79	0,89
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	I Cap USD	8,53	7,66	8,50	0,02	-0,85
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	I Cap USD	18,61	17,66	18,87	-0,26	-1,21
Goldman Sachs Global Energy Equity	I Cap USD	28,75	27,72	26,96	1,79	0,76
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	I Cap EUR	2,06	1,25	-	-	-

Performance über 1 Jahr mit Stand vom 30. September 2023						
Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Referenzwert 1 Jahr	Relative Bruttoperformance %[1,2]	Relative Nettoperformance %[1,3]
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	I Cap EUR	3,89	3,06	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	I Cap EUR	26,97	25,95	24,25	2,72	1,70
Goldman Sachs Greater China Equity	I Cap USD	9,23	8,30	8,35	0,89	-0,04
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	I Cap EUR	11,75	10,86	12,84	1,09	-1,99
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	10,20	9,91	11,70	1,50	-1,79
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	P Cap USD	11,49	9,42	10,88	0,61	-1,47
Goldman Sachs US Enhanced Equity	I Cap USD	21,32	20,49	21,01	0,31	-0,52
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	I Cap JPY	28,15	27,12	29,82	-1,67	-2,70
Goldman Sachs Eurozone Equity	I Cap EUR	24,61	23,76	24,25	0,36	-0,49
Goldman Sachs Europe Equity	I Cap EUR	19,18	18,37	19,22	-0,04	-0,85
Goldman Sachs Global Equity Income	I Cap EUR	13,03	12,12	12,84	0,19	-0,72
Goldman Sachs Europe Equity Income	I Cap EUR	17,38	16,44	19,22	-1,83	-2,78
Goldman Sachs US Equity Income	I Cap USD	20,96	19,99	21,01	-0,04	-1,01
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	P Cap EUR	20,67	18,55	24,25	-3,59	-5,70
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	I Cap EUR	-4,86	-5,62	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	I Cap EUR	-6,07	-6,71	-6,20	0,14	-0,51
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	I Cap EUR	5,37	4,47	3,35	2,01	1,12
Goldman Sachs Alternative Beta	I Cap USD	8,05	7,29	-	-	-
Goldman Sachs Commodity Enhanced	I Cap USD	-2,78	-3,46	-1,30	-1,48	-2,16
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	I Cap EUR	11,71	10,74	11,58	-0,14	-0,83
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	I Cap USD	10,42	9,46	7,88	-2,55	-1,59
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	I Cap EUR	-2,28	-2,76	-1,80	-0,49	-0,96
Goldman Sachs Euro Covered Bond	I Cap EUR	0,46	0,09	0,26	0,20	-0,17
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	I Cap EUR	-0,84	-1,51	2,64	-3,48	-4,15
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	I Cap EUR	6,71	5,91	2,64	4,07	3,27
Goldman Sachs AAA ABS	I Cap EUR	4,27	4,01	3,61	0,66	0,40
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	25,25	24,16	22,57	2,69	1,60
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	I Cap EUR	16,06	15,13	19,22	-3,16	-4,09
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	I Cap USD	11,29	10,32	11,33	-0,04	-1,01
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	I Cap EUR	4,23	3,73	3,65	0,58	0,08
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	I Cap USD	7,51	6,58	7,74	-0,23	-1,17
Goldman Sachs Green Bond	I Cap EUR	0,33	-0,00	-0,22	0,55	0,22
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	I Cap USD	2,46	1,64	4,46	-1,99	-2,81
Goldman Sachs US High Yield	I Cap USD	10,74	9,78	10,19	0,54	-0,42
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	I Cap USD	5,50	4,81	4,22	1,28	0,59
Goldman Sachs Global Convertible Bond	I Cap USD	7,32	6,61	7,74	-0,43	-1,13
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	I Dis EUR	4,17	3,83	-	-	-

Performance über 1 Jahr mit Stand vom 30. September 2023						
Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Referenzwert 1 Jahr	Relative Bruttoperformance %(1,2)	Relative Nettoperformance %(1,3)
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap EUR	18,58	18,36	19,22	-0,64	-0,86
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	20,27	20,04	20,57	-0,30	-0,53
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	21,01	20,79	21,95	-0,94	-1,17
Goldman Sachs Corporate Green Bond	I Cap EUR	4,54	4,20	3,99	0,55	0,21
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	I Cap EUR	-2,34	-2,66	-2,46	0,13	-0,19
Goldman Sachs Social Bond	I Cap EUR	0,73	0,40	0,15	0,58	0,25
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	I Cap EUR	16,02	15,09	13,97	2,05	1,12
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	I Cap EUR	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	I Cap USD	5,55	4,63	4,61	0,95	0,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	13,43	12,44	10,01	3,42	2,43
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	I Cap USD	13,54	12,56	13,10	0,44	-0,54
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	I Cap USD	10,89	9,91	10,48	0,41	-0,57
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	I Cap EUR (abgesichert iii)	8,71	7,73	8,78	-0,07	-1,05
Goldman Sachs Euro Credit	I Cap EUR	4,72	4,22	3,65	1,07	0,57
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (exFinancials)	I Cap EUR	3,83	3,32	3,20	0,63	0,13
Goldman Sachs Protection	I Cap EUR	3,75	3,19	-	-	-
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	I Cap EUR	1,40	0,91	0,50	0,91	0,41
Goldman Sachs US Dollar Credit	I Cap USD	4,30	3,80	3,65	0,65	0,15
Goldman Sachs European ABS	I Cap EUR	6,17	5,65	2,87	3,30	2,78
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	I Cap EUR	-4,83	-5,29	-5,71	0,88	0,42
Goldman Sachs Euro Bond	I Cap EUR	1,79	1,30	-0,63	2,42	1,93
Goldman Sachs Euromix Bond	I Cap EUR	-1,02	-1,50	-1,60	0,58	0,10
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	I Cap EUR (abgesichert iii)	-2,60	-3,09	-3,72	1,12	0,63
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	I Cap EUR	2,49	2,06	2,64	-0,15	-0,58
Goldman Sachs US Factor Credit	I Cap USD	4,11	3,60	3,65	0,46	-0,05

(1) Die relative Performance wird im Vergleich zum offiziellen Referenzwert des Fonds dargestellt. In einigen Fällen wird der Referenzwert nur zur Messung der Performance verwendet. Der offizielle Referenzwert ist im Prospekt angegeben.
(2) Die relative Bruttoperformance ist die Bruttoperformance der Anteilsklasse abzüglich des Referenzwerts der Anteilsklasse, wobei die Bruttoperformance der Anteilsklasse als Nettoperformance basierend auf dem Nettoinventarwert (NIW) pro Anteil zuzüglich der laufenden Kosten berechnet wird.
(3) Die relative Nettoperformance ist die Nettoperformance der Anteilsklasse abzüglich des Referenzwerts der Anteilsklasse, wobei die Nettoperformance der Anteilsklasse als Nettoperformance basierend auf dem Nettoinventarwert (NIW) pro Anteil berechnet wird.

Luxemburg, 3. November 2023

Prüfbericht

An die Anteilsinhaber von
Goldman Sachs Funds III

Unser Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Goldman Sachs Funds III (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt zu Ende gegangene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2023;
- die Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023;
- die Erfolgsrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Entwicklung des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand des Abschlussprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) für Luxemburg verabschiedeten internationalen Grundsätzen zur Abschlussprüfung (International Standards on Auditing, „ISA“) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie in Luxemburg durch die CSSF umgesetzt wurden, sind im Einzelnen im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers (réviseur d’entreprises agréé) für die Prüfung des Jahresabschlusses“ in unserem Bericht beschrieben.

Unserer Auffassung nach bilden die Ergebnisse aus unserer Prüfung eine hinreichende, angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks.

Wir sind gemäß dem vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) herausgegebenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, wie diese von der CSSF für Luxemburg zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, übernommen wurden, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht jedoch den Jahresabschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

Unser Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben zu diesen keinerlei Bestätigung ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit unserem Jahresabschluss besteht darin, die sonstigen, vorstehend aufgeführten Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu den Kenntnissen stehen, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, oder ob sie anderweitig offenkundig wesentliche unzutreffende Angaben enthalten. Wenn wir aufgrund unserer durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche unzutreffende Angaben enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats und der mit der Unternehmensführung betrauten Personen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses verantwortlich. und für solche internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat für erforderlich hält, um die Erstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, bei der Erstellung des Jahresabschlusses zu beurteilen, ob der Fonds in der Lage ist, seine Geschäftstätigkeit fortzuführen, und gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit zu nennen und bei der Rechnungslegung von der Fortführung der Geschäftstätigkeit auszugehen, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder seinen Betrieb einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Die mit der Unternehmensführung beauftragten Personen sind für die Überwachung der Finanzberichterstattung des Fonds verantwortlich.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers (réviseur d'entreprises agréé) für die Prüfung des Jahresabschlusses

Die Ziele unserer Prüfung bestehen darin, uns angemessen zu vergewissern, dass der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Prüfbericht mit unserem Prüfungsurteil herauszugeben. „Angemessen vergewissern" bedeutet, ein hohes Maß an Sicherheit zu erlangen. Dies stellt jedoch keine Garantie dafür dar, dass im Rahmen einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA durchgeführten Prüfung wesentliche unzutreffende Angaben immer erkannt werden, wenn sie vorhanden sind. Unzutreffende Angaben können durch Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich betrachtet, wenn nach billigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammengenommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen könnten, die Leser auf Basis dieses Jahresabschlusses treffen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA bilden wir uns während der gesamten Prüfung sachverständige Urteile und gehen mit kritischer Distanz vor. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren Prüfverfahren, die für diese Risiken angemessen sind, und wenden diese an und erlangen Prüfnachweise, die hinlänglich geeignet sind, um uns ein Urteil zu bilden. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Betrug nicht festgestellt

werden, ist höher als bei unzutreffenden Angaben aufgrund von Fehlern, da Betrug mit geheimen Absprachen, Fälschung, absichtlichen Auslassungen, falschen Darstellungen oder dem Umgehen interner Kontrollen verbunden sein kann.

- gewinnen wir ein Verständnis von den internen Kontrollen, die für die Prüfung maßgeblich sind, um Prüfverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen geeignet sind, nicht aber zum Zweck eines Urteils über die Effektivität der internen Kontrollen des Fonds.

- evaluieren wir die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit von Schätzungen und damit verbundenen Angaben seitens des Verwaltungsrats.

- ziehen wir Schlüsse bezüglich der Angemessenheit der Anwendung der Grundlage der fortgeführten Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat und, auf Basis der erhaltenen Prüfnachweise, bezüglich des Vorliegens wesentlicher Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds, seine Geschäfte fortzuführen, wecken könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen, bzw. wenn diese Angaben unzureichend sind, unseren Prüfvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum des Prüfberichts eingeholt haben. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme von Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity, Goldman Sachs US Behavioural Equity, NN (L) European Participation Equity, Goldman Sachs Belgium Government Bond, Goldman Sachs Euro Liquidity, Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium und NN (L) Multi Asset High Income, für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt, und für Goldman Sachs Global Convertible Bond und Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, für die eine Liquidationsabsicht besteht), die Fortführung des Unternehmens einzustellen;

- evaluieren wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Angaben, und prüfen, ob die Art und Weise der Darstellung der zu Grunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Jahresabschluss angemessen ist.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen, unter anderem über den Umfang und die zeitliche Planung der Prüfung sowie über wesentliche Ereignisse der Prüfung, einschließlich wesentlicher Mängel in der internen Kontrolle, die der Abschlussprüfer im Rahmen der Prüfung feststellt.

Außerdem geben wir gegenüber den für die Unternehmensführung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die Maßnahmen, die zur Beseitigung von Risiken oder zum Schutz ergriffen wurden.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative — Luxemburg, 22. Dezember 2023
Vertreten durch

John Parkhouse

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

	Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity[1] EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	101.155.023,62	553,04	1.243.482.677,37	106.237.678,13	397.339.248,41	171.531.266,71
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	16.246,85	-	261.488,39	973,59	-	738,78
Barmittel		3.217.466,25	229.393,48	4.778.969,91	1.015.853,54	854.742,01	413.977,80
Von Maklern zu zahlende Beträge		1.235.004,20	-	2.300.000,03	737.000,00	-	-
Forderungen aus verkauften Anlagen		232.177,58	-	-	240.707,29	382,07	300,90
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		48.455,61	-	412.570,64	155.664,61	554.270,14	2.133,40
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		-	-	67,37	-	194,02	-
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		193.176,59	95.524,59	2.052.708,00	199.886,43	903.718,19	819.902,86
Sonstige Vermögenswerte		-	-	24.194,93	206,57	-	-
Aktiva gesamt		**106.097.550,70**	**325.471,11**	**1.253.312.676,64**	**108.587.970,16**	**399.652.554,84**	**172.768.320,45**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		868.596,57	-	-	244.000,00	-	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	27.390,42	-	2.322.400,25	524.333,18	-	62.233,52
Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	(2)	254.141,03	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	-	1.159,92	-	837.914,89	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		119.995,09	-	1.641.915,46	560.427,10	-	95.212,98
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		124.834,69	-	56.756,29	98.582,67	9.855,33	138.514,49
Zahlbare Aufwendungen		47.156,00	25,72	195.664,48	36.158,62	43.447,99	46.472,18
Sonstige Verbindlichkeiten		9.535,24	39.427,32	12.320,50	2.930,72	2.456,40	797,44
Passiva gesamt		**1.451.649,04**	**39.453,04**	**4.230.216,90**	**1.466.432,29**	**893.674,61**	**343.230,61**
Nettovermögen		**104.645.901,66**	**286.018,07**	**1.249.082.459,74**	**107.121.537,87**	**398.758.880,23**	**172.425.089,84**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	160.600.424,28	44.213.090,61	460.840.465,02	20.281.395,90	147.473.189,18	25.766.128,94
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	146.356,30	932,05	115.291,95	-	2.318,18	-
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	-	-	-	-	-	19.223,00
Barmittel		4.022.141,02	653.103,06	244.459,84	331.461,67	552.408,92	102.425,56
Von Maklern zu zahlende Beträge		1.251.000,00	-	-	-	500.000,00	143.815,34
Forderungen aus verkauften Anlagen		1.234,31	-	-	5.147,63	-	37.050,00
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		7.740,20	3.443,63	97.491,00	502,56	191,35	1.813,65
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		506.250,17	133.179,46	953.849,53	42.487,65	556.287,02	77.146,73
Aktiva gesamt		**166.535.146,28**	**45.003.748,81**	**462.251.557,34**	**20.660.995,41**	**149.084.394,65**	**26.147.603,22**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		353.000,00	-	-	-	247.000,00	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	940.863,50	14.771,70	117.637,26	-	225.283,01	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	(2)	-	-	-	-	-	42.482,30
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	102.216,56	-	59.410,41	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		96.148,99	5.355,63	338.617,56	-	57.042,36	21.231,90
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		115.736,08	31.697,80	244.071,22	9,83	82.471,89	33.052,45
Zahlbare Aufwendungen		41.118,71	11.090,03	89.997,15	3.960,64	33.237,46	8.670,91
Sonstige Verbindlichkeiten		8.748,71	1.766,31	840,37	484,41	2.141,02	264,86
Passiva gesamt		**1.555.615,99**	**166.898,03**	**791.163,56**	**63.865,29**	**647.175,74**	**105.702,42**
Nettovermögen		**164.979.530,29**	**44.836.850,78**	**461.460.393,78**	**20.597.130,12**	**148.437.218,91**	**26.041.900,80**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	868.395.823,51	39.394.835,22	181.588.891,11	92.737.662,68	205.114.218,04	253.022.358,04
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	523.658,24	25.089,36	11.581,66	11.863,33	4.101,49	6.452,17
Barmittel		57.996.702,70	369.792,34	5.751.515,35	1.478.004,91	1.019.124,51	5.667.296,52
Von Maklern zu zahlende Beträge		517.000,00	260.000,00	661.157,02	270.000,00	-	1.792.000,00
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	55.888,68	105.525,41	-	504.397,91	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		2.000.512,82	7.551,11	173.711,24	4.063.281,88	52.891,01	32.325,88
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		2.204.565,19	128.374,39	160.717,52	168.744,97	364.195,17	199.788,60
Sonstige Vermögenswerte		-	115,49	-	136,30	118,90	-
Aktiva gesamt		**931.638.262,46**	**40.241.646,59**	**188.453.099,31**	**98.729.694,07**	**207.059.047,03**	**260.720.221,21**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		976.000,00	-	255.017,71	-	-	526.000,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	49.841,97	296.401,80	315.021,69	204.607,21	85.638,73	1.372.153,97
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		71,73	-	184,67	4.100.306,17	22.355,45	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		11.528.172,36	61.313,22	322.405,37	618.439,35	1.026.331,84	242.780,30
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		650.594,02	55.988,60	241.981,01	105.738,22	13.184,28	219.362,96
Zahlbare Aufwendungen		229.688,53	13.510,28	83.129,90	30.318,43	22.781,14	66.856,24
Sonstige Verbindlichkeiten		134.696,81	839,04	10.355,10	3.947,80	4.017,47	12.252,35
Passiva gesamt		**13.569.065,42**	**428.052,94**	**1.228.095,45**	**5.063.357,18**	**1.174.308,91**	**2.439.405,82**
Nettovermögen		**918.069.197,04**	**39.813.593,65**	**187.225.003,86**	**93.666.336,89**	**205.884.738,12**	**258.280.815,39**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	435.263.206,07	169.014.706,56	337.916.798,13	211.560.304,68	746.210.385,62	1.554.631.428,79
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	53.732,69	173.264,97	333.524,83	-	52.913,80	48.768,79
Barmittel		9.412.316,68	1.406.703,39	2.640.216,73	3.426.517,62	15.683.649,28	21.864.139,57
Von Maklern zu zahlende Beträge		6.588.999,97	829.999,99	3.759.999,99	-	510.035,42	801.000,00
Forderungen aus verkauften Anlagen		203,42	260.111,01	-	62,46	542.969,34	4.008.764,55
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		69.360,14	129.841,10	621.602,31	113.801,36	76.669,96	4.522.837,47
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		850.215,56	288.864,87	703.057,05	675.122,34	508.629,58	1.986.528,72
Sonstige Vermögenswerte		1.699,51	135,80	639,31	-	-	-
Aktiva gesamt		**452.239.734,04**	**172.103.627,69**	**345.975.838,35**	**215.775.808,46**	**763.585.253,00**	**1.587.863.467,89**
Passiva							
Bankverbindlichkeiten		965,31	-	-	-	-	-
An Makler zu zahlende Beträge		-	-	570.000,00	-	-	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	6.037.945,79	954.686,04	3.271.531,75	-	453.057,04	799.283,44
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	-	1.104,46	-	1.473,26	3.959.929,75
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		146.418,98	365.905,18	242.279,06	3.063,66	1.324.316,13	5.024.975,76
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		409.166,31	218.847,60	378.376,52	34.618,99	513.731,32	1.109.289,12
Zahlbare Aufwendungen		117.317,76	60.215,26	101.757,01	15.053,36	224.817,62	394.596,72
Sonstige Verbindlichkeiten		29.192,27	4.942,38	12.746,68	9.202,12	19.600,79	44.133,21
Passiva gesamt		**6.741.006,42**	**1.604.596,46**	**4.577.795,48**	**61.938,13**	**2.536.996,16**	**11.332.208,00**
Nettovermögen		**445.498.727,62**	**170.499.031,23**	**341.398.042,87**	**215.713.870,33**	**761.048.256,84**	**1.576.531.259,89**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD	Goldman Sachs US Equity Income USD	Goldman Sachs AAA ABS EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	152.615.460,83	21.457.422.135,00	1.051.690.090,55	341.915.714,72	352.690.767,52	518.509.345,87
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	856,45	14.977.260,00	298.502,85	81.314,82	123.835,21	470.430,16
Barmittel		1.289.810,86	349.156.378,00	9.804.268,44	3.267.257,39	3.937.315,97	2.580.542,56
Von Maklern zu zahlende Beträge		50.497,24	270.330.000,00	6.419.999,99	1.791.370,03	3.220.000,01	1.034.000,00
Forderungen aus verkauften Anlagen		146,56	122.274.200,00	52.129,77	39,73	157,85	6.274.075,30
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		52.524,71	20.462.026,00	1.373.756,19	19.137,38	801.965,04	668.440,75
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		-	-	-	-	-	2.191.399,86
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		178.047,68	123.688.671,00	716.083,94	190.039,57	261.354,87	-
Sonstige Vermögenswerte		-	12.050,00	277,08	-	-	-
Aktiva gesamt		**154.187.344,33**	**22.358.322.720,00**	**1.070.355.108,81**	**347.264.873,64**	**361.035.396,47**	**531.728.234,50**
Passiva							
Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-	140,61	-
An Makler zu zahlende Beträge		50.490,20	-	710.000,00	-	330.000,00	1.521.000,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	14.724,11	211.205.030,00	5.609.850,57	1.496.007,54	2.491.108,95	203.795,71
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		726.151,48	118.515.731,00	-	-	-	13.858.000,00
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		348.486,50	16.788.587,00	9.899.588,33	52.740,22	1.354.764,95	123.128,95
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		190.173,69	16.959.808,00	29.142,55	195.428,60	388.146,40	36.992,94
Zahlbare Aufwendungen		64.607,66	5.340.172,00	118.548,00	77.026,43	164.104,56	68.228,55
Sonstige Verbindlichkeiten		10.752,45	-	17.630,26	-	15.892,83	-
Passiva gesamt		**1.405.386,09**	**368.809.328,00**	**16.384.759,71**	**1.821.202,79**	**4.744.158,30**	**15.811.146,15**
Nettovermögen		**152.781.958,24**	**21.989.513.392,00**	**1.053.970.349,10**	**345.443.670,85**	**356.291.238,17**	**515.917.088,35**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN) USD
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	202.873.921,23	66.988.379,73	236.452.087,52	180.792.266,56	1.341.252.624,67	107.123.681,74
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	249.615,53	25.909,75	55.479,89	336.979,24	50.041,71	42.337,15
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	513.307,91	-	410.109,37	-	1.588.059,69	59.546,88
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	268.052,93	-	-	-	-	-
Barmittel		82.263.072,04	1.603.716,33	1.735.258,53	10.257.882,84	15.724.009,47	9.128.670,98
Von Maklern zu zahlende Beträge		18.930.016,26	900.000,00	2.308.623,04	9.789.999,99	3.249.766,89	1.316.275,47
Forderungen aus verkauften Anlagen		199,75	278.953,89	-	-	16.389.511,58	718.611,45
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		136.312,93	-	328.531,55	213.933,53	201.060,91	677,72
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		876.948,25	1.191.043,81	3.167.824,17	2.364,47	14.754.085,71	1.749.494,49
Aktiva gesamt		**306.111.446,83**	**70.988.003,51**	**244.457.914,07**	**201.393.426,63**	**1.393.209.160,63**	**120.139.295,88**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		800.000,00	730.000,00	320.007,00	770.000,00	1.208.990,31	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	5.121.820,75	281.303,37	1.256.214,02	7.851.278,88	364.515,94	540.291,04
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	3.136.316,01	-	655.218,71	-	345,45	392.611,98
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	727.672,68	-	-	285.197,91	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoff-Swap-Kontrakten	(2)	119.063,66	-	-	1.989.944,98	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	1.761.000,09	-	-	14.910.882,98	2.951.698,62
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		1.111.699,94	-	407.824,25	65.662,20	306.062,34	937.792,80
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		93.783,57	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		178.954,75	47.034,11	186.955,68	101.745,22	156.128,18	15.230,52
Zahlbare Aufwendungen		73.574,03	14.340,14	61.586,35	43.424,62	173.926,30	17.517,13
Sonstige Verbindlichkeiten		-	6.697,86	8.553,43	10.907,22	316.104,18	9.425,81
Passiva gesamt		**11.362.885,39**	**2.840.375,57**	**2.896.359,44**	**11.118.161,03**	**17.436.955,68**	**4.864.567,90**
Nettovermögen		**294.748.561,44**	**68.147.627,94**	**241.561.554,63**	**190.275.265,60**	**1.375.772.204,95**	**115.274.727,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	4.632.785.000,30	252.580.510,21	23.159.847,33	79.853.450,43	562.752.726,35	12.842.361,55
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	6.568.058,01	972.574,12	367.908,98	1,99	-	-
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	19.072.282,44	-	-	-	6.108.839,46	7.600,00
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	10.163.512,15	-	-	-	-	-
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	501.296,98	40.720,98	-	14.380.424,51	-
Barmittel		252.667.196,47	1.590.500,62	500.506,27	9.351.898,78	21.683.873,49	299.432,97
Von Maklern zu zahlende Beträge		96.531.745,26	1.375.602,62	608.537,95	-	6.668.449,51	6.858,74
Forderungen aus verkauften Anlagen		17.869.275,90	184.946,22	397.620,39	-	652.057,93	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		24.242.037,50	4.895,65	803,85	-	847.837,09	-
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		78.922.100,30	4.618.951,10	294.564,06	780.932,49	10.708.137,70	69.077,36
Sonstige Vermögenswerte		-	75,00	-	-	1.411,26	-
Aktiva gesamt		**5.138.821.208,33**	**261.829.352,52**	**25.370.509,81**	**89.986.283,69**	**623.803.757,30**	**13.225.330,62**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		32.477.089,75	210.000,00	470.000,00	-	-	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	50.511.650,23	1.914.956,05	630.818,30	48,43	-	-
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	6.320.025,63	27.408,14	2.471,23	-	2.833.873,66	40,00
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	72.462,66	264.369,56	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	76.670,02	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	256.562,04	23.543,38	-	12.953.325,10	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		8.162.943,36	1.629.863,49	22.438,39	-	2.208.805,00	99.903,00
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		23.909.663,80	16.583,37	1.596,38	-	164.728,99	-
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		82.638,89	283.017,37	23.303,84	1.833,34	6.412.617,40	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		4.435.952,96	35.094,96	12.200,88	4,51	194.089,14	163,48
Zahlbare Aufwendungen		1.615.110,85	15.289,26	4.740,59	13.311,64	84.294,65	431,56
Sonstige Verbindlichkeiten		281.653,50	5.162,74	2.170,65	4.834,74	66.380,10	702,96
Passiva gesamt		**127.796.728,97**	**4.393.937,42**	**1.193.283,64**	**92.495,32**	**25.259.153,62**	**101.241,00**
Nettovermögen		**5.011.024.479,36**	**257.435.415,10**	**24.177.226,17**	**89.893.788,37**	**598.544.603,68**	**13.124.089,62**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	1.464.466.575,55	194.696.864,92	228.809.674,60	1.090.827.031,03	306.459.405,30	287.162.375,41
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	124.209,24	-	-	82.052,90	11.372,24	-
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	372.570,91	721.568,50	-	224.193,36	40.030,86	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	3.131.556,09	-	-	2.473.685,54	847.326,79	-
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	2.334.867,64	-	-	-	-
Barmittel		306.056,91	100.088,90	1.673.611,71	15.853.264,48	14.407.392,44	99.464,58
Von Maklern zu zahlende Beträge		23.847.695,57	817.561,37	874.763,07	6.175.373,58	2.442.612,10	347.526,53
Forderungen aus verkauften Anlagen		7.360.101,61	-	-	7.455.690,67	703.086,93	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		806.505,85	83.520,58	513,03	121.341,73	21.059,07	10.999,97
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		16.473.537,49	3.380.642,38	806.473,53	12.078.107,84	3.150.128,46	1.212.992,56
Sonstige Vermögenswerte		113,76	210,79	-	272,96	-	68,85
Aktiva gesamt		**1.516.888.922,98**	**202.135.325,08**	**232.165.035,94**	**1.135.291.014,09**	**328.082.414,19**	**288.833.427,90**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		-	58,80	-	40,17	28.981,84	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	34.080,80	-	-	20.093,72	8.228,91	-
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	714.561,98	923.652,63	219.604,36	567.342,42	289.294,47	94.480,13
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	699.775,11	29.146,94	-	259.687,50	353,17	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	20.864.574,98	2.079.166,14	-	4.832.531,26	2.083.333,21	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		25.705.830,74	-	-	7.756.850,60	5.692.702,21	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		1.484.678,05	3.362,83	545.633,23	2.277.970,99	2.603,14	1.881.236,00
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		1.807.181,29	1.054.399,75	-	556.994,57	214.252,26	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		234.449,40	62.222,23	68.857,35	315.215,81	99.163,27	54.485,72
Zahlbare Aufwendungen		183.647,58	22.176,66	34.973,12	162.572,03	52.740,99	36.798,32
Sonstige Verbindlichkeiten		1.478,24	348,43	5.909,79	43.664,13	34.814,76	401,47
Passiva gesamt		**51.730.258,17**	**4.174.534,41**	**874.977,85**	**16.792.963,20**	**8.506.468,23**	**2.067.401,64**
Nettovermögen		**1.465.158.664,81**	**197.960.790,67**	**231.290.058,09**	**1.118.498.050,89**	**319.575.945,96**	**286.766.026,26**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs European ABS EUR	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[2] EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	235.988.578,97	276.284.659,39	31.124.895,02	544.493.320,27	19.349.567,00	40.723.446,57
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	-	580.237,54	3.160,92	506.796,33	14.954,38	240.350,08
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	-	656.169,64	-	-	99.726,05	485.610,42
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	-	600.424,54
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	-	15.625,39
Barmittel		130.663,82	18.112.377,46	2.151.018,35	25.346.632,56	173.545,30	1.113.416,35
Von Maklern zu zahlende Beträge		-	2.684.176,10	16.248,36	13.880.000,02	185.248,43	1.067.139,24
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	-	-	1.623,61	80.915,83	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		100.021,03	2.068,47	-	-	-	6.848,91
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		1.075.002,06	5.484.423,04	66.494,47	1.287.306,66	219.285,83	353.210,20
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	188,27	-	-
Aktiva gesamt		**237.294.265,88**	**303.804.111,64**	**33.361.817,12**	**585.515.867,72**	**20.123.242,82**	**44.606.071,70**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		350.000,00	700.009,34	300.000,00	8.980.000,00	20,21	86.455,20
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	90.066,24	1.939.430,80	22.273,69	11.754.868,76	1.175,57	775.041,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	-	265.242,35	-	-	48.351,06	331.049,14
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	-	480.231,20
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		3.900.000,00	453.435,31	-	-	-	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		17.963,00	984,48	-	2.431.972,27	-	21.186,17
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		-	-	-	-	-	252.466,29
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		39.832,95	191.092,91	106,31	332.505,49	-	16.386,68
Zahlbare Aufwendungen		30.997,79	48.354,16	4.843,76	86.140,42	2.492,58	7.780,22
Sonstige Verbindlichkeiten		-	10.249,99	5.319,00	16.300,75	4.463,74	5.235,12
Passiva gesamt		**4.428.859,98**	**3.608.799,34**	**332.542,76**	**23.601.787,69**	**56.503,16**	**1.975.831,09**
Nettovermögen		**232.865.405,90**	**300.195.312,30**	**33.029.274,36**	**561.914.080,03**	**20.066.739,66**	**42.630.240,61**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	104.953.929,51	72.652.790,44	2.188.516.093,76	597.645.411,23	17.741.918,59	54.189.664,43
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	22.226,14	837.857,18	357.310,55	487.661,54	254.082,65	-
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	183.745,57	124.072,09	842.476,14	12.577.740,76	1.049.193,54	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	1.894.490,73	-
Barmittel		114.819,86	4.198.037,51	52.926.536,84	12.323.603,67	6.006.394,27	1.941.561,29
Von Maklern zu zahlende Beträge		1.474.420,39	3.282.886,19	2.242.733,23	7.156.653,48	6.953.693,52	1.800.861,03
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	267,40	8.632.336,07	2.307.987,99	44.322,48	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		76,26	729.372,27	31.159.523,29	32.530.562,80	-	3.992,36
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		1.214.006,62	1.032.189,53	20.221.012,23	5.353.856,24	1.386,89	28.550,86
Sonstige Vermögenswerte		93,06	-	-	9.056,18	-	-
Aktiva gesamt		**107.963.317,41**	**82.857.472,61**	**2.304.898.022,11**	**670.392.533,89**	**33.945.482,67**	**57.964.629,97**
Passiva							
An Makler zu zahlende Beträge		-	923.003,06	34.662,97	1.173.047,44	110.139,67	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	863.111,65	671.282,21	444.021,00	185.721,11	1.245.054,87	-
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	324.965,41	200.560,60	701.808,57	-	534.744,50	294.575,00
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	97.557,60	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	1.185.830,40	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	934.054,62	17.723.030,92	4.842.800,95	49.224,87	-
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		3.294,14	5.658,36	31.854.175,56	32.000.993,33	23.609,29	31.446,92
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		2.444,44	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		20.665,54	50.073,73	245.781,86	106.784,66	10.022,61	22.699,61
Zahlbare Aufwendungen		10.213,77	33.511,33	295.571,78	82.764,76	5.980,13	12.157,47
Sonstige Verbindlichkeiten		2.731,80	11.493,43	88.862,25	26.267,89	13.627,06	4.615,58
Passiva gesamt		**1.324.984,35**	**2.829.637,34**	**51.387.914,91**	**38.418.380,14**	**3.178.233,40**	**365.494,58**
Nettovermögen		**106.638.333,06**	**80.027.835,27**	**2.253.510.107,20**	**631.974.153,75**	**30.767.249,27**	**57.599.135,39**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	72.692.247,76	303.531.286,89	44.056.419,94	2.807.290.226,80	19.785.214,78	152.398.713,88
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	4.808,79	2.597,01	79.134,56	853.338,79	-	35.263,26
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	95.366,76	158.685,28	98.689,76	3.831.762,80	-	132.915,47
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	5.881.675,39	-	-
Barmittel		1.171.698,35	6.101.286,72	208.477,59	67.230.027,90	3.056.916,47	6.281.251,07
Von Maklern zu zahlende Beträge		131.490,50	587.706,79	1.640.689,01	23.889.101,43	238.849,96	1.191.124,50
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		-	956.630,89	62,12	7.335.761,76	112,34	-
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		436.350,74	2.340.523,35	418.540,45	32.931.043,57	268.743,75	2.799.482,88
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	1.591,93	-	-
Aktiva gesamt		**74.531.962,90**	**313.678.716,93**	**46.502.013,43**	**2.949.244.530,37**	**23.349.837,30**	**162.838.751,06**
Passiva							
Bankverbindlichkeiten		-	-	-	8.822,47	-	-
An Makler zu zahlende Beträge		-	-	1.367,51	-	-	310.093,14
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	26,74	199.158,68	8.323,02	12.636.992,20	-	896.448,33
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	120.420,00	146.568,98	167.656,88	2.219.447,48	130.625,00	92.031,25
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	629.481,00	-	5.634.755,50	-	1.161.000,00
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		-	375.887,69	24,75	25.761.501,18	6.671,15	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		9.121,50	35.429,38	4.197,08	1.538.221,74	11.980,82	23.615,47
Zahlbare Aufwendungen		9.270,84	38.597,23	7.435,58	1.112.473,84	5.632,87	23.838,51
Sonstige Verbindlichkeiten		19.797,97	37.000,32	2.148,11	285.598,21	11.313,51	25.532,38
Passiva gesamt		**158.637,05**	**1.462.123,28**	**191.152,93**	**49.197.812,62**	**166.223,35**	**2.532.559,08**
Nettovermögen		**74.373.325,85**	**312.216.593,65**	**46.310.860,50**	**2.900.046.717,75**	**23.183.613,95**	**160.306.191,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs USD Green Bond[3] USD	Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN) EUR	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. September 2023 EUR
Aktiva						
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	19.494.866,28	94.474.857,63	325.513.098,58	2.323.475.447,95	31.377.064.430,95
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	19.946,88	81.202,56	522.762,83	3.023.890,96	18.994.848,81
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	20.406,26	-	-	-	48.055.069,71
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	40.313,06	-	21.647.722,44
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	2.042.544,23
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	17.827.658,10
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	15.625,39
Barmittel		651.081,61	4.099.039,59	18.534.487,20	32.804.148,98	840.664.975,35
Von Maklern zu zahlende Beträge		551.486,93	81.446,55	11.241.046,12	24.175.000,03	305.795.253,28
Forderungen aus verkauften Anlagen		78.022,21	334.814,11	19.759.233,65	7.661,85	95.205.184,23
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		-	833.351,65	99.186,25	6.567.555,84	121.327.950,31
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		200.209,66	1.554.194,16	1.890.832,16	36.126.130,63	264.193.124,32
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		-	-	189.580,29	1.739,32	16.801.621,19
Sonstige Vermögenswerte		-	359.000,00	59.101,84	852,87	458.107,29
Aktiva gesamt		**21.016.019,83**	**101.817.906,25**	**377.849.641,98**	**2.426.182.428,43**	**33.130.094.115,60**
Passiva						
Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-	9.431,03
An Makler zu zahlende Beträge		-	-	1.391.020,56	12.288.000,00	67.611.374,54
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	477.965,90	17.424,39	1.907.705,75	16.816.768,69	142.349.794,85
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	61.484,37	26.200,00	2.230.720,51	-	23.287.816,44
Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	(2)	-	-	-	-	282.521,06
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	1.413.918,12
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	2.153.365,21
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	43.557.724,28
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoff-Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	1.991.979,86
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	332.528,52	20.001.168,74	12.044.381,80	161.548.867,65
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		-	37.398,50	125.758,42	2.043.169,97	159.679.031,84
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		-	-	-	-	10.757.908,22
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		-	28.101,70	108.762,88	1.275.082,91	15.608.356,25
Zahlbare Aufwendungen		2.577,41	22.099,25	96.930,21	510.141,02	7.278.626,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Sonstige Verbindlichkeiten	6.502,50	262.319,14	-	157.602,92	2.163.758,65
Passiva gesamt	**548.530,18**	**726.071,50**	**25.862.067,07**	**45.135.147,31**	**639.694.474,68**
Nettovermögen	**20.467.489,65**	**101.091.834,75**	**351.987.574,91**	**2.381.047.281,12**	**32.490.399.640,92**

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.
(2) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.
(3) Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ERFOLGSRECHNUNG

	Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity[1] EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	3.567.042,77	5.210,52	32.422.275,56	3.519.397,48	13.293.780,22	5.860.533,00
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	-	-	886,90	502,08	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	126.244,23	4.429,19	115.759,33	20.212,61	23.962,22	15.876,25
Sonstige Erträge	(2)	5.671,12	-	6.131,55	15.285,98	279,56	28.066,48
Erträge gesamt		**3.698.958,12**	**9.639,71**	**32.545.053,34**	**3.555.398,15**	**13.318.022,00**	**5.904.475,73**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.525.949,58	128,32	419.688,54	974.924,48	102.242,84	1.689.252,57
Feste Servicegebühr	(6)	440.125,87	31,59	1.513.532,56	293.381,87	381.939,48	394.123,07
Zeichnungssteuer	(3)	52.976,81	159,12	119.797,60	29.996,94	39.027,63	57.420,31
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	-	87,55	60.489,77	11.569,28	10,89	73,86
Overlaygebühren	(12)	904,40	-	7.771,11	5.318,13	-	1.911,64
Sonstige Aufwendungen	(2)	1.005,08	523,29	11.880,96	3.238,45	-	8.072,68
Aufwendungen gesamt		**2.020.961,74**	**929,87**	**2.133.160,54**	**1.318.429,15**	**523.220,84**	**2.150.854,13**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	-	(3.788.348,74)	(198.407,11)	(1.177.345,20)	(412.741,02)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**1.677.996,38**	**8.709,84**	**26.623.544,06**	**2.038.561,89**	**11.617.455,96**	**3.340.880,58**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	12.942.332,47	27.663,85	14.800.311,14	14.172.531,24	10.421.366,29	11.743.304,99
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(19.244.092,98)	(758.681,40)	(62.212.112,13)	(21.415.113,13)	(12.625.080,31)	(6.822.183,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.955.201,71	-	5.732.102,14	2.087.680,71	7,41	476.012,84
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.498.564,79)	-	(104.136,32)	(18.356,35)	(3,61)	-
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.011.980,56	48,91	8.380.549,79	1.677.848,25	555.536,90	324.329,85
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(1.058.400,93)	(511,91)	(8.987.232,95)	(1.926.875,68)	(581.267,42)	(312.751,84)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(9.891.543,96)**	**(731.480,55)**	**(42.390.518,33)**	**(5.422.284,96)**	**(2.229.440,74)**	**5.408.711,93**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		16.964.791,62	740.454,83	80.662.068,27	9.579.300,62	49.789.656,04	18.691.148,46
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		805.376,12	-	(1.050.225,93)	(321.650,96)	13.848,27	(67.623,74)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		17.778,68	2.696,96	56.026,46	(7.047,59)	8.026,46	(1.864,33)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**17.787.946,42**	**743.151,79**	**79.667.868,80**	**9.250.602,07**	**49.811.530,77**	**18.621.660,39**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**9.574.398,84**	**20.381,08**	**63.900.894,53**	**5.866.879,00**	**59.199.545,99**	**27.371.252,90**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	6.756.606,48	1.886.222,14	12.941.225,56	632.560,37	5.671.269,97	925.040,23
Erträge aus Bankzinsen	(2)	76.342,72	13.836,64	6.888,40	5.394,41	13.518,44	7.772,05
Sonstige Erträge	(2)	32.397,76	243,43	1.009,31	-	7.995,87	224,02
Erträge gesamt		**6.865.346,96**	**1.900.302,21**	**12.949.123,27**	**637.954,78**	**5.692.784,28**	**933.036,30**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.466.544,46	435.992,85	2.939.053,14	124,24	1.266.415,20	405.772,93
Feste Servicegebühr	(6)	391.471,91	112.360,69	776.939,35	42.398,41	361.425,25	66.897,21
Zeichnungssteuer	(3)	44.969,10	11.799,08	102.081,61	2.102,80	30.561,59	13.462,91
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	5.727,99	18,33	388,20	-	824,80	-
Overlaygebühren	(12)	7.057,57	452,59	6.555,44	-	7.123,47	-
Sonstige Aufwendungen	(2)	8.072,68	4,51	-	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**1.923.843,71**	**560.628,05**	**3.825.017,74**	**44.625,45**	**1.666.350,31**	**486.133,05**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(507.377,22)	(235.258,40)	(1.589.255,25)	(59.602,16)	(322.151,08)	(51.861,31)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**4.434.126,03**	**1.104.415,76**	**7.534.850,28**	**533.727,17**	**3.704.282,89**	**395.041,94**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	13.193.737,67	962.287,86	15.837.464,10	779.227,81	22.885.909,02	2.236.587,39
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(4.312.708,33)	(21.717.925,12)	(25.148.616,60)	(255.837,47)	(6.601.764,69)	(742.343,38)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.882.804,82	127.058,62	230.881,09	-	1.817.035,06	980.674,33
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		-	-	(664,90)	-	-	(1.585.500,24)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		308.169,51	238.715,45	632.870,14	12.772,64	21.135,70	7,10
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(303.704,67)	(251.423,58)	(711.936,95)	(11.630,39)	(21.174,16)	(30,48)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**11.768.299,00**	**(20.641.286,77)**	**(9.160.003,12)**	**524.532,59**	**18.101.140,93**	**889.394,72**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		13.231.194,44	20.829.617,25	63.162.629,19	1.747.675,62	20.976.917,72	3.345.695,05
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(416.435,28)	(15.929,39)	(37.737,94)	-	(261.232,44)	(161.925,32)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		3.153,16	1.527,17	12.582,35	(92,80)	(1.005,75)	(910,39)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**12.817.912,32**	**20.815.215,03**	**63.137.473,60**	**1.747.582,82**	**20.714.679,53**	**3.182.859,34**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**29.020.337,35**	**1.278.344,02**	**61.512.320,76**	**2.805.842,58**	**42.520.103,35**	**4.467.296,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	29.543.803,92	1.457.419,05	2.039.448,01	3.976.084,20	10.419.178,43	2.441.204,05
Erträge aus Bankzinsen	(2)	505.443,67	14.353,44	81.442,09	33.868,56	54.884,80	112.448,67
Sonstige Erträge	(2)	14.103,01	43.242,12	4.522,00	1.414,34	586,53	27.279,64
Erträge gesamt		**30.063.350,60**	**1.515.014,61**	**2.125.412,10**	**4.011.367,10**	**10.474.649,76**	**2.580.932,36**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	7.315.603,27	721.147,09	3.311.434,56	1.451.618,82	98.728,08	2.896.979,01
Feste Servicegebühr	(6)	1.860.112,54	109.156,98	838.770,17	283.644,72	469.819,43	652.830,11
Zeichnungssteuer	(3)	199.164,19	19.165,47	95.061,70	39.024,20	47.594,78	82.201,25
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	-	1.499,40	3.062,13	1.448,03	1.145,66	11.213,91
Overlaygebühren	(12)	6.221,25	2.972,89	8.238,17	1.569,91	354,83	16.218,65
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	9.118,81	8.072,67	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**9.381.101,25**	**863.060,64**	**4.264.639,40**	**1.777.305,68**	**617.642,78**	**3.659.442,93**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(1.086.889,97)	(248.882,08)	(306.658,87)	(688.627,86)	(2.061.429,25)	(397.004,37)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**19.595.359,38**	**403.071,89**	**(2.445.886,17)**	**1.545.433,56**	**7.795.577,73**	**(1.475.514,94)**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	69.916.383,68	3.495.829,66	10.109.638,03	18.092.170,93	83.555.296,61	16.119.167,58
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(15.185.739,92)	(3.601.709,18)	(8.247.891,12)	(4.641.524,79)	(66.653.630,76)	(18.440.819,33)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.037.365,60)	812.594,86	2.095.241,25	856.396,01	49.772,48	6.671.396,41
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(96.755,04)	-	(90,48)	-	(5.434,02)	(44.390,10)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		96.760,16	279.316,72	775.769,17	559.868,25	6.569.348,28	763.067,45
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(90.071,20)	(267.015,53)	(874.427,26)	(538.758,96)	(8.063.032,94)	(805.747,15)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**52.603.212,08**	**719.016,53**	**3.858.239,59**	**14.328.151,44**	**15.452.319,65**	**4.262.674,86**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		74.590.260,53	6.326.525,87	2.762.278,16	7.998.013,59	90.525.332,01	(11.521.242,13)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		215.036,75	(186.315,80)	(333.072,64)	(78.012,71)	(77.038,60)	(464.233,48)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		(4.736,77)	4.427,89	20.149,29	(12.471,32)	22.634,71	(13.591,12)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**74.800.560,51**	**6.144.637,96**	**2.449.354,81**	**7.907.529,56**	**90.470.928,12**	**(11.999.066,73)**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**146.999.131,97**	**7.266.726,38**	**3.861.708,23**	**23.781.114,56**	**113.718.825,50**	**(9.211.906,81)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[2] EUR	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	20.841.173,45	4.411.448,70	1.715.058,93	6.167.503,01	9.690.132,52	5.137.765,13
Erträge aus Bankzinsen	(2)	375.866,27	76.042,96	75.234,26	133.144,41	53.512,17	228.519,49
Sonstige Erträge	(2)	141.036,36	4.720,08	798,15	63,32	486,22	1.610,27
Erträge gesamt		**21.358.076,08**	**4.492.211,74**	**1.791.091,34**	**6.300.710,74**	**9.744.130,91**	**5.367.894,89**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	5.627.937,40	2.863.820,78	1.826.418,43	4.637.572,21	443.510,42	4.908.045,30
Feste Servicegebühr	(6)	1.336.589,81	549.393,69	437.474,02	837.105,53	114.173,89	1.327.703,62
Zeichnungssteuer	(3)	132.918,54	78.961,42	62.308,79	135.830,16	25.425,17	315.890,20
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	35.744,56	7.392,24	-	10.313,49	243,88	62.919,21
Overlaygebühren	(12)	58.129,67	10.339,74	-	31.279,88	-	6.409,95
Sonstige Aufwendungen	(2)	8.072,68	9.106,39	9.239,01	9.106,39	-	8.157,93
Aufwendungen gesamt		**7.199.392,66**	**3.519.014,26**	**2.335.440,25**	**5.661.207,66**	**583.353,36**	**6.629.126,21**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(3.631.657,54)	(962.962,87)	(389.368,13)	(1.411.569,23)	(2.240.624,74)	(613.266,68)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**10.527.025,88**	**10.234,61**	**(933.717,04)**	**(772.066,15)**	**6.920.152,81**	**(1.874.498,00)**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	95.796.618,59	10.688.569,92	46.461.909,90	27.760.263,63	6.037.491,99	84.676.487,31
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(66.888.652,73)	(8.811.779,25)	(42.286.754,43)	(22.477.088,67)	(21.253.024,38)	(61.874.412,55)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		25.987.662,37	2.052.487,43	-	9.445.508,57	-	1.213.283,13
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.036.128,15)	(8,12)	-	(16.098,22)	-	(889,29)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		7.246.114,50	1.000.965,52	7.097.664,46	1.262.609,45	2.027.043,55	4.256.297,76
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(8.537.829,71)	(993.485,08)	(6.683.210,55)	(1.289.675,16)	(1.997.886,12)	(4.116.456,17)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**47.567.784,87**	**3.936.750,42**	**4.589.609,38**	**14.685.519,60**	**(15.186.374,96)**	**24.154.310,19**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		29.031.554,86	9.323.010,81	3.444.220,42	29.964.929,97	(7.180.582,63)	(17.566.831,21)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.771.825,44)	(344.188,91)	-	(918.837,84)	-	(207.669,37)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		62.060,03	4.712,15	(593,47)	12.024,08	23.949,60	(10.843,63)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**26.321.789,45**	**8.983.534,05**	**3.443.626,95**	**29.058.116,21**	**(7.156.633,03)**	**(17.785.344,21)**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**84.416.600,20**	**12.930.519,08**	**7.099.519,29**	**42.971.569,66**	**(15.422.855,18)**	**4.494.467,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Behavioural Equity[3] USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	18.367.011,47	2.288.224,04	343.359.109,00	17.397.813,75	245.739,85	4.646.066,57
Erträge aus Bankzinsen	(2)	253.441,21	83.364,66	-	171.199,63	-	58.358,31
Sonstige Erträge	(2)	10.930,25	13.064,92	8.037,00	25.730,07	-	10.660,20
Erträge gesamt		**18.631.382,93**	**2.384.653,62**	**343.367.146,00**	**17.594.743,45**	**245.739,85**	**4.715.085,08**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	12.938.912,02	2.193.375,34	144.515.016,00	277.189,22	109,09	2.272.051,06
Feste Servicegebühr	(6)	3.303.508,60	634.823,28	36.992.169,00	994.862,73	29.340,82	714.685,12
Zeichnungssteuer	(3)	418.349,29	64.970,11	4.154.260,00	101.902,32	765,08	62.638,64
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	2.975,95	1.346,63	1.685.291,00	27.253,22	14.147,87	6.085,74
Overlaygebühren	(12)	13.568,94	78,29	1.249.873,00	33.693,88	-	9.941,51
Sonstige Aufwendungen	(2)	8.072,68	15.383,08	583,00	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**16.685.387,48**	**2.909.976,73**	**188.597.192,00**	**1.434.901,37**	**44.362,86**	**3.065.402,07**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(3.691.138,58)	(236.222,70)	(52.585.446,00)	(4.726.515,54)	(66.905,81)	(1.305.971,89)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**(1.745.143,13)**	**(761.545,81)**	**102.184.508,00**	**11.433.326,54**	**134.471,18**	**343.711,12**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	177.056.040,40	13.630.113,07	2.799.284.220,06	38.265.487,93	2.423.574,55	62.969.829,14
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(39.512.870,32)	(37.393.955,98)	(542.499.798,00)	(47.068.304,08)	(3.820.680,38)	(23.161.093,42)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.302.099,01	29.082,58	1.465.638.381,00	5.271.043,74	-	4.926.530,92
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.229,31)	(7.112,10)	(16.753.467,00)	(25,41)	-	(209.676,83)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.438.497,27	1.213.648,49	34.472.299,00	5.153.423,79	821,15	174.525,89
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(6.445.675,82)	(1.230.390,96)	(32.082.990,00)	(5.377.399,76)	(748,26)	(142.147,49)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**139.831.861,23**	**(23.758.614,90)**	**3.708.058.645,06**	**(3.755.773,79)**	**(1.397.032,94)**	**44.557.968,21**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		16.229.344,84	33.198.540,32	1.762.847.838,00	160.564.105,64	4.386.100,31	19.452.749,00
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(418.168,99)	(10.388,03)	(209.462.369,06)	(3.232.582,21)	-	(687.701,71)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		81.076,12	1.060,18	13.250,00	(5.612,61)	-	1.858,43
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**15.892.251,97**	**33.189.212,47**	**1.553.398.718,94**	**157.325.910,82**	**4.386.100,31**	**18.766.905,72**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**153.978.970,07**	**8.669.051,76**	**5.363.641.872,00**	**165.003.463,57**	**3.123.538,55**	**63.668.585,05**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs US Equity Income USD	NN (L) European Participation Equity[4] EUR	Goldman Sachs AAA ABS EUR	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	9.728.074,91	694,55	-	-	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	-	-	18.532.646,51	11.147.878,22	6.750.500,49	14.161.108,06
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	194.280,66	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	264.003,98	15,95	160.300,00	5.646.927,15	171.999,69	581.466,92
Sonstige Erträge	(2)	14.646,39	255,37	-	28.759,24	202.474,50	161.984,09
Erträge gesamt		**10.006.725,28**	**965,87**	**18.692.946,51**	**17.017.845,27**	**7.124.974,68**	**14.904.559,07**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	5.086.245,07	1.804,81	402.563,05	2.376.983,47	681.631,07	2.463.581,62
Feste Servicegebühr	(6)	1.830.099,03	300,61	384.139,62	771.798,84	153.885,10	639.815,38
Zeichnungssteuer	(3)	155.617,04	40,51	43.899,61	73.313,60	19.022,06	75.856,38
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	21.091,12	-	-	-	1.223,84	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	-	-	1.999.303,11	-	-
Overlaygebühren	(12)	15.537,73	-	4.415,02	43.867,84	5.173,93	15.910,98
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	-	5.485,25	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**7.108.589,99**	**2.145,93**	**840.502,55**	**5.265.266,86**	**860.936,00**	**3.195.164,36**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(2.690.820,81)	(1.280,16)	-	-	(22.363,28)	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**207.314,48**	**(2.460,22)**	**17.852.443,96**	**11.752.578,41**	**6.241.675,40**	**11.709.394,71**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	50.901.823,87	155.865,98	1.532.465,70	6.406,12	919.491,28	1.934.363,84
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(22.090.818,54)	(180.291,71)	(2.348.745,08)	(9.316,64)	(25.060.757,44)	(15.022.976,47)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.843.647,28	-	256.876,72	48.539.003,68	964.635,63	4.181.437,53
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(359.939,31)	-	(7.814.868,70)	(38.332.267,95)	(72.734,38)	(4.977.915,92)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		570.494,67	1.474,68	730.148,06	1.107.264,35	63.489,40	238.959,09
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(483.548,73)	(1.742,50)	(907.820,95)	(1.099.660,16)	(66.792,70)	(169.979,92)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**33.381.659,24**	**(24.693,55)**	**(8.551.944,25)**	**10.211.429,40**	**(23.252.668,21)**	**(13.816.111,85)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		37.717.230,29	161.732,43	7.234.815,83	367.384,26	25.116.639,00	14.089.972,33
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		314.450,44	-	3.339.007,93	10.577.188,35	356.783,52	2.070.997,62
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		(3.406,75)	1.143,72	97.356,57	119.078,17	103,22	10.762,50
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**38.028.273,98**	**162.876,15**	**10.671.180,33**	**11.063.650,78**	**25.473.525,74**	**16.171.732,45**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**71.617.247,70**	**135.722,38**	**19.971.680,04**	**33.027.658,59**	**8.462.532,93**	**14.065.015,31**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Belgium Government Bond[5] EUR	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	229.216,72	8.301.806,25	29.537.329,75	7.112.897,63	328.511.473,43	15.958.627,69
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	-	17.361,10	5.732.332,65
Erträge aus Bankzinsen	(2)	6.637,55	1.121.872,47	384.117,40	453.880,76	14.754.135,70	148.505,89
Sonstige Erträge	(2)	-	-	2.969,89	84.768,93	971.478,37	3.517,09
Erträge gesamt		**235.854,27**	**9.423.678,72**	**29.924.417,04**	**7.651.547,32**	**344.254.448,60**	**21.842.983,32**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	82.318,44	1.305.611,57	1.650.103,54	181.379,74	45.777.302,94	419.186,59
Feste Servicegebühr	(6)	20.992,78	464.505,87	1.401.722,30	172.549,50	15.277.109,74	97.547,44
Zeichnungssteuer	(3)	5.968,97	35.832,98	127.598,33	12.206,87	1.814.348,11	31.133,85
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	-	-	-	-	-	28.469,85
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	34.217,21	-	-	2.334.861,08	5.568.512,03
Overlaygebühren	(12)	-	40.175,98	2.377,01	4.923,79	702.493,41	7.822,05
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	-	-	-	8.876,00	2.664,88
Aufwendungen gesamt		**109.280,19**	**1.880.343,61**	**3.181.801,18**	**371.059,90**	**65.914.991,28**	**6.155.336,69**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	-	-	-	-	(137.968,57)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**126.574,08**	**7.543.335,11**	**26.742.615,86**	**7.280.487,42**	**278.339.457,32**	**15.549.678,06**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	244.138,21	(19.621,03)	949.371,75	868.330,08	9.241.149,56	4.784.479,73
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(2.707.810,09)	(270.549,92)	(30.629.277,81)	(4.364.429,00)	(147.802.633,45)	(14.229.255,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		108.913,22	50.692.576,62	11.487.159,53	2.185.787,77	182.601.127,98	33.239.260,60
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(78.380,26)	(57.984.649,20)	(5.104.281,47)	(2.079.649,66)	(176.536.981,36)	(31.269.593,63)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		-	352.430,17	112.316,57	20.142,70	15.610.565,95	4.863.861,46
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		-	(453.659,54)	(343.572,20)	(107.796,76)	(16.028.054,21)	(4.767.134,56)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(2.433.138,92)**	**(7.683.472,90)**	**(23.528.283,63)**	**(3.477.614,87)**	**(132.914.825,53)**	**(7.378.382,31)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		1.843.405,52	84.348,65	38.224.371,05	7.516.696,95	370.048.900,13	24.473.824,75
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		31.908,66	19.240.320,76	(1.345.111,59)	371.990,15	33.807.823,92	(348.828,74)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		-	13.490,29	32.012,23	(50,75)	404.917,69	139.176,99
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**1.875.314,18**	**19.338.159,70**	**36.911.271,69**	**7.888.636,35**	**404.261.641,74**	**24.264.173,00**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**(431.250,66)**	**19.198.021,91**	**40.125.603,92**	**11.691.508,90**	**549.686.273,53**	**32.435.468,75**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Liquidity[6] EUR
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	1.231.863,47	3.427.713,44	10.032.665,25	158.477,35	33.840.018,97	998.290,37
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	550.269,38	-	10.743.633,65	-	2.113.678,31	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	64.817,29	342.472,80	609.202,33	5.202,73	540.104,29	79.702,58
Sonstige Erträge	(2)	1.241,98	50.143,10	32.608,23	41,00	2.801,84	-
Erträge gesamt		**1.848.192,12**	**3.820.329,34**	**21.418.109,46**	**163.721,08**	**36.496.603,41**	**1.077.992,95**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	138.911,22	75,76	2.736.796,87	2.135,04	2.553.272,41	40.116,79
Feste Servicegebühr	(6)	35.659,97	133.015,20	876.705,27	1.141,32	1.654.786,89	69.860,97
Zeichnungssteuer	(3)	5.177,95	8.966,00	14.447,83	1.492,42	136.363,36	3.843,35
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		530.191,17	63.088,91	10.752.896,71	-	5.742.639,78	-
Overlaygebühren	(12)	2.227,92	-	-	-	445,30	-
Sonstige Aufwendungen	(2)	106,80	-	11.005,56	-	6.254,51	-
Aufwendungen gesamt		**712.275,03**	**205.145,87**	**14.391.852,24**	**4.768,78**	**10.093.762,25**	**113.821,11**
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**1.135.917,09**	**3.615.183,47**	**7.026.257,22**	**158.952,30**	**26.402.841,16**	**964.171,84**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	782.481,42	106.589,86	3.505.322,51	14.207,36	8.149.001,86	43.766,10
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(850.589,67)	(2.690.285,04)	(84.287.673,77)	(590.028,01)	(51.944.595,42)	(49.648,59)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5.510.101,33	138.299,23	60.965.431,77	56.619,18	15.053.615,49	-
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.222.498,41)	(53.441,35)	(79.062.309,77)	(37.461,02)	(12.710.823,77)	-
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		601.192,82	11,90	9,62	-	697.931,78	-
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(605.413,16)	(2,00)	(11,56)	-	(759.331,85)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**215.274,33**	**(2.498.827,40)**	**(98.879.231,20)**	**(556.662,49)**	**(41.514.201,91)**	**(5.882,49)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		578.655,63	3.628.704,70	66.415.349,80	450.927,80	69.496.087,56	46.761,95
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		363.328,16	(211.096,83)	37.333.060,85	(10.734,98)	820.350,48	-
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		9.067,22	4,76	-	-	(4.422,17)	-
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**951.051,01**	**3.417.612,63**	**103.748.410,65**	**440.192,82**	**70.312.015,87**	**46.761,95**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**2.302.242,43**	**4.533.968,70**	**11.895.436,67**	**42.482,63**	**55.200.655,12**	**1.005.051,30**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR	Goldman Sachs European ABS EUR
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	4.556.476,03	3.552.524,28	26.748.928,98	6.761.024,27	1.259.261,90	11.083.539,20
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	1.742.877,53	-	1.024.010,09	433.051,01	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	35.804,35	35.700,85	469.474,04	238.103,44	22.730,00	84.277,76
Sonstige Erträge	(2)	4.804,85	-	1.489,04	241,38	50,56	222,23
Erträge gesamt		**6.339.962,76**	**3.588.225,13**	**28.243.902,15**	**7.432.420,10**	**1.282.042,46**	**11.168.039,19**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	809.051,19	550.921,17	3.803.849,34	1.255.416,87	951.589,61	449.468,74
Feste Servicegebühr	(6)	294.242,47	218.128,15	1.416.060,66	410.816,53	368.055,98	222.358,39
Zeichnungssteuer	(3)	23.434,84	24.314,09	186.847,52	36.357,82	32.825,35	32.523,15
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		1.591.113,98	-	2.229.619,79	725.372,57	-	-
Overlaygebühren	(12)	-	-	-	84,96	-	-
Sonstige Aufwendungen	(2)	75,74	10.916,27	-	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**2.717.918,22**	**804.279,68**	**7.636.377,31**	**2.428.048,75**	**1.352.470,94**	**704.350,28**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(525,82)	(319.203,83)	-	-	(639.720,05)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**3.622.044,54**	**2.783.419,63**	**20.288.321,01**	**5.004.371,35**	**(70.428,48)**	**9.823.968,86**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	3.745.796,06	1.810,17	3.350.504,85	1.119.523,06	250.323,77	883.022,24
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(101.265.837,64)	(1.500.794,44)	(42.473.534,51)	(23.293.936,45)	(4.102.414,74)	(2.273.115,08)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		16.512.039,84	320.248,82	8.886.326,41	4.455.853,98	2.530.608,82	948.451,94
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(14.525.533,71)	(1.232.532,40)	(10.280.439,77)	(3.746.260,19)	(3.770.486,15)	(3.876.258,25)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		-	-	439.303,95	104.569,31	-	322.432,03
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		-	-	(497.648,64)	(97.896,84)	-	(239.836,91)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(95.533.535,45)**	**(2.411.267,85)**	**(40.575.487,71)**	**(21.458.147,13)**	**(5.091.968,30)**	**(4.235.304,03)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		92.619.620,62	1.369.135,67	58.174.567,26	28.799.239,44	(1.537.482,49)	5.569.121,00
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		2.098.873,87	29.275,64	1.508.594,49	(51.835,38)	2.088.266,70	1.451.430,09
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		-	-	7.330,65	58,38	-	(18.219,14)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**94.718.494,49**	**1.398.411,31**	**59.690.492,40**	**28.747.462,44**	**550.784,21**	**7.002.331,95**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**2.807.003,58**	**1.770.563,09**	**39.403.325,70**	**12.293.686,66**	**(4.611.612,57)**	**12.590.996,78**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[7] EUR	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond(8) EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	19.752.367,20	672.795,37	-	-	437.954,74	2.343.109,83
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	-	1.617.913,61	-	-	-	457.840,16
Erträge aus Bankzinsen	(2)	638.857,60	121.940,16	71.991,08	1.307.156,40	11.670,12	69.029,45
Sonstige Erträge	(2)	110.366,48	9.333,86	588,99	8.083,56	131,04	5.075,28
Erträge gesamt		**20.501.591,28**	**2.421.983,00**	**72.580,07**	**1.315.239,96**	**449.755,90**	**2.875.054,72**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.956.455,52	237.253,73	659,41	4.146.975,50	-	249.473,43
Feste Servicegebühr	(6)	404.710,40	54.103,80	52.451,01	917.033,30	12.747,67	80.421,38
Zeichnungssteuer	(3)	33.283,39	10.183,65	3.475,47	65.590,54	1.505,89	13.571,99
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		26.000,00	1.585.309,68	-	-	-	516.845,69
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		-	-	597.723,64	10.213.031,61	-	-
Overlaygebühren	(12)	12.588,87	4.927,33	22,95	102.877,98	-	12.639,13
Sonstige Aufwendungen	(2)	1.207,25	-	-	684,35	-	1.692,83
Aufwendungen gesamt		**2.434.245,43**	**1.891.778,19**	**654.332,48**	**15.446.193,28**	**14.253,56**	**874.644,45**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	-	(4.735,68)	(91.895,62)	-	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**18.067.345,85**	**530.204,81**	**(586.488,09)**	**(14.222.848,94)**	**435.502,34**	**2.000.410,27**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	614.626,66	1.151.880,45	1.523.833,86	33.037.302,98	25.373,46	5.373.563,02
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(8.543.153,14)	(7.108.745,85)	(2.637.059,38)	(40.190.111,45)	(30.609,92)	(14.784.673,19)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		7.023.497,55	32.063.134,09	1.505.764,73	50.481.173,99	242.716,38	12.972.682,14
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.166.281,11)	(30.077.436,62)	(1.802.478,75)	(25.287.297,78)	(416.656,89)	(9.985.898,53)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		303.449,25	3.370.635,00	72.467,10	2.766.604,72	60.447,87	753.797,56
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(177.579,19)	(3.734.403,53)	(97.936,66)	(2.796.691,95)	(19.881,38)	(1.087.583,80)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(5.945.439,98)**	**(4.334.936,46)**	**(1.435.409,10)**	**18.010.980,51**	**(138.610,48)**	**(6.758.112,80)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		40.510.695,62	2.903.916,66	3.919.515,60	63.872.106,44	(303.651,12)	3.177.339,30
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.027.379,31)	1.442.760,48	316.716,96	2.385.110,37	65.153,80	962.929,60
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		18.268,24	40.741,00	12.075,03	(14.946,66)	2.345,12	33.609,38
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**39.501.584,55**	**4.387.418,14**	**4.248.307,59**	**66.242.270,15**	**(236.152,20)**	**4.173.878,28**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**51.623.490,42**	**582.686,49**	**2.226.410,40**	**70.030.401,72**	**60.739,66**	**(583.824,25)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	2.862.681,60	4.962.157,38	45.338.227,22	18.276.146,06	995.292,98	817.633,75
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	1.333,34	19.068,92	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	69.581,30	52.901,00	557.705,55	816.988,53	533.774,97	77.172,43
Sonstige Erträge	(2)	1.480,10	30.345,41	3.265,00	-	-	-
Erträge gesamt		**2.935.076,34**	**5.064.472,71**	**45.899.197,77**	**19.093.134,59**	**1.529.067,95**	**894.806,18**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	35.614,75	655.618,64	2.699.163,48	1.484.459,00	142.103,12	276.098,55
Feste Servicegebühr	(6)	9.982,53	373.360,47	2.412.019,07	900.568,65	71.741,73	112.149,03
Zeichnungssteuer	(3)	10.082,02	22.903,78	269.532,56	90.609,72	3.807,56	13.450,96
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		35.999,98	122.360,42	-	-	5.591,92	-
Overlaygebühren	(12)	596,03	13.502,80	4.064,56	11.437,89	7.320,85	-
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	-	-	284,46	-	-
Aufwendungen gesamt		**92.275,31**	**1.187.746,11**	**5.384.779,67**	**2.487.359,72**	**230.565,18**	**401.698,54**
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**2.842.801,03**	**3.876.726,60**	**40.514.418,10**	**16.605.774,87**	**1.298.502,77**	**493.107,64**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	294.325,42	9.562.608,19	2.390.959,44	3.195.695,91	(1.630,61)	356,54
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(4.743.636,43)	(21.465.902,88)	(31.718.429,78)	(38.192.550,13)	(5.396,22)	(14.073,44)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.644.192,82	19.666.057,85	14.842.928,02	54.126.795,82	54.423.824,82	1.451.260,81
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.913.512,93)	(13.393.000,57)	(13.666.355,38)	(28.847.421,63)	(50.861.229,33)	(760.640,58)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		198.144,54	1.380.460,38	159.250,35	811.094,19	808.770,11	-
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(140.738,91)	(1.809.211,64)	(237.718,22)	(931.575,92)	(618.865,21)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(4.661.225,49)**	**(6.058.988,67)**	**(28.229.365,57)**	**(9.837.961,76)**	**3.745.473,56**	**676.903,33**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		4.990.024,19	10.354.815,86	(17.361.690,97)	23.127.571,08	(7.362,54)	660.858,81
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.112.767,42)	1.096.382,49	429.776,51	(2.642.656,94)	(592.286,17)	22.593,07
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		(9.422,38)	(19.864,35)	(20.674,22)	6.767,37	(12.240,80)	-
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**3.867.834,39**	**11.431.334,00**	**(16.952.588,68)**	**20.491.681,51**	**(611.889,51)**	**683.451,88**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**2.049.409,93**	**9.249.071,93**	**(4.667.536,15)**	**27.259.494,62**	**4.432.086,82**	**1.853.462,85**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	-	-	-	240.007,56	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	2.167.533,94	5.526.050,74	1.357.167,72	133.372.157,33	848.246,33	11.207.424,69
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	-	-	-	323.696,46	81.250,01	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	19.424,20	76.634,35	38.632,56	2.116.341,43	85.721,65	260.128,09
Sonstige Erträge	(2)	424,49	531,67	3.677,41	646.367,33	5.677,14	183.309,51
Erträge gesamt		**2.187.382,63**	**5.603.216,76**	**1.399.477,69**	**136.698.570,11**	**1.020.895,13**	**11.650.862,29**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	98.171,05	351.230,99	65.238,19	16.269.641,66	154.493,50	266.642,83
Feste Servicegebühr	(6)	82.231,37	288.654,05	63.501,14	8.559.194,15	37.087,64	238.482,07
Zeichnungssteuer	(3)	7.446,22	31.855,12	10.878,19	819.610,42	11.396,21	16.106,75
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	-	4.826,69	485.873,46	-	-
Overlaygebühren	(12)	-	2.193,34	30,53	177.407,93	-	7.417,06
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	-	-	905,76	-	-
Aufwendungen gesamt		**187.848,64**	**673.933,50**	**144.474,74**	**26.312.633,38**	**202.977,35**	**528.648,71**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(2.492,96)	-	-	-	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**1.999.533,99**	**4.926.790,30**	**1.255.002,95**	**110.385.936,73**	**817.917,78**	**11.122.213,58**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	50.175,46	319.836,76	1.245.559,50	35.588.490,24	4.386,11	571.880,64
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(265.146,03)	(4.829.803,16)	(1.992.056,88)	(207.432.363,57)	(365.637,87)	(15.993.675,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		727.195,25	3.034.788,60	4.357.423,23	97.496.325,55	180.952,25	3.584.949,48
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(769.265,93)	(1.795.526,09)	(3.810.249,12)	(35.854.406,84)	(915.575,67)	(2.191.619,20)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		20,88	58.071,10	216.569,97	3.575.651,95	5.675,21	198.485,60
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(217,82)	(56.574,90)	(322.007,87)	(4.017.853,48)	(4.755,77)	(130.152,72)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(257.238,19)**	**(3.269.207,69)**	**(304.761,17)**	**(110.644.156,15)**	**(1.094.955,74)**	**(13.960.131,59)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		(1.718.083,10)	(6.593.063,88)	207.307,64	130.251.330,11	469.914,46	20.540.703,24
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(32.224,49)	(319.277,85)	(52.137,28)	(372.080,19)	711.384,67	(495.603,87)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		674,28	(568,53)	18.457,35	(6.598,29)	-	646,93
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**(1.749.633,31)**	**(6.912.910,26)**	**173.627,71**	**129.872.651,63**	**1.181.299,13**	**20.045.746,30**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**(7.337,51)**	**(5.255.327,65)**	**1.123.869,49**	**129.614.432,21**	**904.261,17**	**17.207.828,29**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs USD Green Bond[9] USD	Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[10] EUR	Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN) EUR	NN (L) Multi Asset High Income[11] EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2)	-	-	2.640.983,79	86.153,75	7.325,91	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	549.560,19	5.446.795,43	5.918.545,78	55.769,25	132.583.197,64	-
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	-	666,67	125.186,94	73.255,72	395.873,38	-
Erträge aus Bankzinsen	(2)	13.128,47	69.978,44	682.686,05	22.921,27	1.871.927,70	116,54
Sonstige Erträge	(2)	20,07	116.282,86	29.533,17	10,54	1.799.142,91	20.342,65
Erträge gesamt		**562.708,73**	**5.633.723,40**	**9.396.935,73**	**238.110,53**	**136.657.467,54**	**20.459,19**
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	-	411.494,82	1.597.462,46	70.329,29	15.127.738,54	-
Feste Servicegebühr	(6)	14.088,88	174.439,05	466.847,63	17.127,02	4.852.434,52	1.225,44
Zeichnungssteuer	(3)	1.615,54	-	65.828,59	1.532,45	578.192,58	15,42
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	-	-	-	-	15.372,55	204,73
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	3.625,00	573.915,26	-	218.514,72	-
Overlaygebühren	(12)	2.464,65	7.547,90	14.846,55	889,06	145.029,89	-
Sonstige Aufwendungen	(2)	-	-	20,59	-	-	-
Aufwendungen gesamt		**18.169,07**	**597.106,77**	**2.718.921,08**	**89.877,82**	**20.937.282,80**	**1.445,59**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(3.599,46)	(497.325,20)	(17.862,65)	(24.480,84)	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**544.539,66**	**5.033.017,17**	**6.180.689,45**	**130.370,06**	**115.695.703,90**	**19.013,60**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	572,41	999.983,56	31.323.301,02	1.826.869,46	61.343.585,28	433.328,17
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(81.314,18)	(5.076.529,17)	(54.842.381,48)	(2.428.873,72)	(117.052.220,79)	(222.316,10)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		479.474,16	1.108.746,03	41.283.152,39	1.952.531,15	34.031.589,81	71.980,56
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(587.231,72)	(494.420,29)	(37.985.211,50)	(1.748.742,65)	(42.928.784,00)	(77.444,90)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		383.258,42	88.302,67	5.062.737,25	440.507,78	13.332.049,72	17.167,72
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(19,69)	(77.814,96)	(5.284.527,03)	(366.607,85)	(16.044.875,44)	(18.593,35)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**194.739,40**	**(3.451.732,16)**	**(20.442.929,35)**	**(324.315,83)**	**(67.318.655,42)**	**204.122,10**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Wertpapieranlagen		(845.231,87)	9.706.824,96	29.290.636,37	942.939,09	49.785.464,41	(34.439,06)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(499.097,14)	(349.487,55)	(15.113.998,67)	(130.484,69)	9.960.187,08	(37.131,94)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts) aus Fremdwährungen		(459,97)	13.067,09	(36.702,55)	(1.865,00)	(640.064,13)	(1.345,79)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/ (Verlusts)		**(1.344.788,98)**	**9.370.404,50**	**14.139.935,15**	**810.589,40**	**59.105.587,36**	**(72.916,79)**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**(605.509,92)**	**10.951.689,51**	**(122.304,75)**	**616.643,63**	**107.482.635,84**	**150.218,91**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. September 2023 EUR
Erträge		
Dividendenerträge	(2)	237.762.062,52
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2)	907.968.482,16
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2)	25.264.669,91
Erträge aus Bankzinsen	(2)	36.911.496,98
Sonstige Erträge	(2)	4.792.583,38
Erträge gesamt		**1.212.699.294,95**
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	(5)	180.511.365,78
Feste Servicegebühr	(6)	64.591.651,16
Zeichnungssteuer	(3)	7.179.203,51
Aufwendungen aus Bankzinsen	(2)	332.917,62
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		34.535.648,64
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		10.210.867,03
Overlaygebühren	(12)	1.548.047,30
Sonstige Aufwendungen	(2)	163.424,39
Aufwendungen gesamt		**299.073.125,43**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(36.171.630,49)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		**877.454.539,03**
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	1.165.274.326,45
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2)	(1.791.637.661,66)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		949.130.882,32
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(761.269.890,45)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		114.015.878,58
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(123.116.478,94)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(447.602.943,70)**
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		1.915.786.568,70
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		92.764.439,73
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		423.917,20
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		**2.008.974.925,63**
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		**2.438.826.520,96**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.
(2) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen.
(3) Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioral Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert.
(4) Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.
(5) Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
(6) Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
(7) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen.
(8) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.
(9) Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.
(10) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen.
(11) Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 aufgelöst.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

	Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity[1] EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**106.445.960,51**	**265.636,99**	**630.081.747,07**	**114.435.606,72**	**301.550.447,09**	**153.033.513,94**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		74.971.955,20	-	690.772.160,03	69.928.417,83	95.553.438,51	14.391.282,67
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(82.114.554,37)	-	(135.625.596,31)	(82.910.303,48)	(49.147.723,35)	(22.180.908,10)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		9.574.398,84	20.381,08	63.900.894,53	5.866.879,00	59.199.545,99	27.371.252,90
Dividendenausschüttung	(4)	(4.231.858,52)	-	(46.745,58)	(199.062,20)	(8.396.828,01)	(190.051,57)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**104.645.901,66**	**286.018,07**	**1.249.082.459,74**	**107.121.537,87**	**398.758.880,23**	**172.425.089,84**

	Erläuterungen	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**164.201.921,40**	**60.109.158,06**	**395.802.584,18**	**17.779.758,02**	**195.337.413,52**	**24.665.075,20**
Umkehr des Swing-Pricing		-	102.359,56	-	-	-	-
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		26.301.244,06	47.379.315,11	127.573.236,48	33.438,35	22.002.017,62	619.825,17
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(54.299.434,97)	(63.572.116,15)	(123.143.573,37)	(21.908,83)	(111.335.207,15)	(2.828.400,69)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		29.020.337,35	1.278.344,02	61.512.320,76	2.805.842,58	42.520.103,35	4.467.296,00
Dividendenausschüttung	(4)	(244.537,55)	(460.209,82)	(284.174,27)	-	(87.108,43)	(881.894,88)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**164.979.530,29**	**44.836.850,78**	**461.460.393,78**	**20.597.130,12**	**148.437.218,91**	**26.041.900,80**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**551.702.593,04**	**39.951.330,69**	**211.897.837,24**	**96.409.589,34**	**579.291.721,64**	**290.841.962,89**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		769.795.524,30	5.425.672,20	45.954.435,85	72.697.615,52	282.215.986,72	55.451.487,71
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(547.697.651,29)	(12.769.829,47)	(74.028.111,11)	(99.139.362,33)	(758.601.927,72)	(78.800.728,40)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		146.999.131,97	7.266.726,38	3.861.708,23	23.781.114,56	113.718.825,50	(9.211.906,81)
Dividendenausschüttung	(4)	(2.730.400,98)	(60.306,15)	(460.866,35)	(82.620,20)	(10.739.868,02)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**918.069.197,04**	**39.813.593,65**	**187.225.003,86**	**93.666.336,89**	**205.884.738,12**	**258.280.815,39**

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity® EUR	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**569.933.532,80**	**169.049.568,73**	**275.561.562,08**	**317.805.557,91**	**190.925.379,75**	**579.814.120,00**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		58.266.607,69	49.956.774,99	16.025.587,04	32.085.553,82	70.811.274,35	292.747.541,70
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(265.755.966,45)	(61.384.879,71)	(296.996.692,03)	(51.463.410,77)	(30.503.545,04)	(111.666.394,65)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		84.416.600,20	12.930.519,08	7.099.519,29	42.971.569,66	(15.422.855,18)	4.494.467,98
Dividendenausschüttung	(4)	(1.362.046,62)	(52.951,86)	(1.689.976,38)	(1.227,75)	(96.383,55)	(4.341.478,19)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**445.498.727,62**	**170.499.031,23**	**-**	**341.398.042,87**	**215.713.870,33**	**761.048.256,84**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Behavioural Equity[3] USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.628.365.201,61**	**156.531.812,05**	**15.281.779.689,00**	**805.384.808,73**	**31.096.175,01**	**295.178.698,37**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		454.012.889,31	137.534.065,28	6.478.627.567,00	474.064.373,74	-	18.177.922,35
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(659.821.138,37)	(149.950.932,80)	(5.130.260.096,00)	(390.363.623,68)	(34.040.196,71)	(31.581.534,92)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		153.978.970,07	8.669.051,76	5.363.641.872,00	165.003.463,57	3.123.538,55	63.668.585,05
Dividendenausschüttung	(4)	(4.662,73)	(2.038,05)	(4.275.640,00)	(118.673,26)	(179.516,85)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.576.531.259,89**	**152.781.958,24**	**21.989.513.392,00**	**1.053.970.349,10**	**-**	**345.443.670,85**

	Erläuterungen	Goldman Sachs US Equity Income USD	NN (L) European Participation Equity[4] EUR	Goldman Sachs AAA ABS EUR	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**345.398.229,08**	**907.391,05**	**605.638.349,22**	**339.688.958,62**	**99.357.484,98**	**269.525.622,02**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		200.328.395,09	-	63.339.550,37	76.563.377,58	3.902.393,95	61.572.541,36
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(258.763.487,28)	(1.043.113,43)	(173.032.491,28)	(154.531.433,35)	(41.082.541,99)	(97.576.006,94)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		71.617.247,70	135.722,38	19.971.680,04	33.027.658,59	8.462.532,93	14.065.015,31
Dividendenausschüttung	(4)	(2.289.146,42)	-	-	-	(2.492.241,93)	(6.025.617,12)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**356.291.238,17**	**-**	**515.917.088,35**	**294.748.561,44**	**68.147.627,94**	**241.561.554,63**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Belgium Government Bond[5] EUR	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**17.363.154,20**	**234.935.210,01**	**936.007.222,64**	**108.846.647,86**	**4.098.858.613,68**	**210.115.347,43**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		161.367,04	21.674.347,32	824.034.706,37	372.857,03	2.817.447.066,42	35.648.239,62
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(17.092.807,17)	(85.532.313,64)	(423.590.668,22)	(5.636.285,81)	(1.753.898.841,59)	(20.763.124,89)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(431.250,66)	19.198.021,91	40.125.603,92	11.691.508,90	549.686.273,53	32.435.468,75
Dividendenausschüttung	(4)	(463,41)	-	(804.659,76)	-	(701.068.632,68)	(515,81)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**190.275.265,60**	**1.375.772.204,95**	**115.274.727,98**	**5.011.024.479,36**	**257.435.415,10**

	Erläuterungen	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Liquidity[6] EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**20.478.859,83**	**85.364.377,02**	**981.437.227,35**	**14.865.814,21**	**1.262.905.912,96**	**51.291.525,71**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		8.255.785,23	32,49	99.994.251,33	382.236,64	329.390.255,72	38.345.059,21
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(6.697.728,52)	(4.589,84)	(494.730.650,15)	(2.164.896,64)	(181.402.151,96)	(90.641.636,22)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		2.302.242,43	4.533.968,70	11.895.436,67	42.482,63	55.200.655,12	1.005.051,30
Dividendenausschüttung	(4)	(161.932,80)	-	(51.661,52)	(1.547,22)	(936.007,03)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**24.177.226,17**	**89.893.788,37**	**598.544.603,68**	**13.124.089,62**	**1.465.158.664,81**	**-**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR	Goldman Sachs European ABS EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**524.059.522,86**	**170.725.890,44**	**944.242.864,31**	**380.738.435,98**	**315.722.957,92**	**247.942.596,27**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		49.297.410,55	102.447.809,88	354.229.413,74	28.027.202,73	172.234.282,49	22.935.954,91
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(378.203.146,32)	(43.654.205,32)	(219.250.504,03)	(101.435.195,69)	(196.579.601,58)	(50.604.142,06)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		2.807.003,58	1.770.563,09	39.403.325,70	12.293.686,66	(4.611.612,57)	12.590.996,78
Dividendenausschüttung	(4)	-	-	(127.048,83)	(48.183,72)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**197.960.790,67**	**231.290.058,09**	**1.118.498.050,89**	**319.575.945,96**	**286.766.026,26**	**232.865.405,90**

	Erläuterungen	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[7] EUR	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[8] EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**208.494.710,81**	**44.151.187,37**	**41.095.295,29**	**603.890.867,27**	**0,00**	**125.243.868,69**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		61.628.526,52	1.925.590,91	2.985.014,81	52.720.372,52	20.006.000,00	6.251.091,94
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(18.944.174,57)	(46.556.316,48)	(13.277.446,14)	(163.990.701,17)	-	(88.280.895,77)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		51.623.490,42	582.686,49	2.226.410,40	70.030.401,72	60.739,66	(583.824,25)
Dividendenausschüttung	(4)	(2.607.240,88)	(103.148,29)	-	(736.860,31)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**300.195.312,30**	**-**	**33.029.274,36**	**561.914.080,03**	**20.066.739,66**	**42.630.240,61**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**65.217.786,44**	**184.388.774,36**	**1.312.711.959,33**	**599.789.776,01**	**36.288.312,73**	**61.778.647,50**
Umkehr des Swing-Pricing		-	-	-	(1.376.350,88)	-	-
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		46.896.059,20	24.011.638,87	1.774.768.101,20	463.282.388,62	10.219.997,98	8.820.217,80
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(7.524.922,51)	(134.728.712,98)	(822.794.703,03)	(456.338.972,97)	(20.173.148,26)	(14.853.192,76)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		2.049.409,93	9.249.071,93	(4.667.536,15)	27.259.494,62	4.432.086,82	1.853.462,85
Dividendenausschüttung	(4)	-	(2.892.936,91)	(6.507.714,15)	(642.181,65)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**106.638.333,06**	**80.027.835,27**	**2.253.510.107,20**	**631.974.153,75**	**30.767.249,27**	**57.599.135,39**

	Erläuterungen	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**19.572.744,62**	**158.659.550,61**	**52.693.413,27**	**2.401.198.506,09**	**27.548.991,67**	**183.907.050,39**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		57.596.317,88	314.271.597,74	8.876.318,56	2.069.131.183,29	1.089.994,10	16.808.741,85
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(2.788.399,14)	(155.350.578,36)	(16.020.840,09)	(1.658.805.131,15)	(6.300.934,16)	(57.617.428,55)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(7.337,51)	(5.255.327,65)	1.123.869,49	129.614.432,21	904.261,17	17.207.828,29
Dividendenausschüttung	(4)	-	(108.648,69)	(361.900,73)	(41.092.272,69)	(58.698,83)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**74.373.325,85**	**312.216.593,65**	**46.310.860,50**	**2.900.046.717,75**	**23.183.613,95**	**160.306.191,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs USD Green Bond[9] USD	Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[10] EUR	Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN) EUR	NN (L) Multi Asset High Income[11] EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0,00**	**108.163.172,22**	**521.052.302,77**	**19.767.643,61**	**2.216.671.408,91**	**4.986.143,20**
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		21.072.999,57	7.723.209,44	29.780.537,43	629.978,37	1.205.985.425,80	-
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		-	(25.031.369,11)	(197.223.687,49)	(20.911.444,82)	(989.749.368,00)	(5.136.362,11)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(605.509,92)	10.951.689,51	(122.304,75)	616.643,63	107.482.635,84	150.218,91
Dividendenausschüttung	(4)	-	(714.867,31)	(1.499.273,05)	(102.820,79)	(159.342.821,43)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**20.467.489,65**	**101.091.834,75**	**351.987.574,91**	**-**	**2.381.047.281,12**	**-**

	Erläuterungen	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. September 2023 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**30.586.802.130,81**
Umkehr des Swing-Pricing		(1.273.991,32)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		15.155.180.194,55
Zahlungen für zurückgenommene Anteile		(13.791.702.052,94)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		2.438.826.520,96
Dividendenausschüttung	(4)	(924.910.638,99)
Währungsumrechnung		(972.522.522,15)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**32.490.399.640,92**

[1] Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.
[2] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen.
[3] Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioral Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert.
[4] Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.
[5] Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
[6] Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
[7] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

[8] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.
[9] Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.
[10] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen.
[11] Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 aufgelöst.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE INFORMATIONEN

		Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
	Währung	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	104.645.901,66	106.445.960,51	199.523.440,80						
Capitalisation I (EUR)	EUR				11.196,84	10.944,69	14.074,79	1.002	1.141	1.352
Capitalisation N (EUR)	EUR				35,49	34,76	44,79	490.763	515.367	492.313
Capitalisation O (USD)	USD				1.128,07	1.020,19	1.551,88	1.437	1.552	1.732
Capitalisation P (EUR)	EUR				405,39	400,41	520,30	1.158	1.264	1.299
Capitalisation P (USD)	USD				1.062,89	971,41	1.493,30	31.897	36.805	48.130
Capitalisation X (USD)	USD				955,14	877,26	1.355,26	5.247	6.886	6.537
Distribution P (USD)	USD				407,51	413,02	687,96	4.120	4.243	5.044
Distribution R (USD)	USD				146,07	146,82	242,60	3.456	3.586	3.863
Distribution X (M) (USD)	USD				129,42	134,47	226,79	163.178	139.431	168.218
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				133,22	141,08	224,51	49.501	46.645	41.772
Distribution Y (M) (USD)	USD				128,70	135,98	232,42	44.560	55.404	79.052
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[1]	EUR	286.018,07	265.636,99	41.676.380,95						
Capitalisation I (EUR)	EUR				0,74	0,68	95,06	91.805	91.805	110.306
Capitalisation P (EUR)	EUR				0,64	0,59	83,07	117.097	117.097	127.865
Capitalisation R (EUR)	EUR				2,48	2,30	320,90	2.134	2.134	2.444
Capitalisation X (EUR)	EUR				0,58	0,54	75,18	219.366	219.366	245.956
Capitalisation X (USD)	USD				0,74	0,65	106,37	8.891	8.891	5.041
Distribution P (EUR)	EUR				36,82	34,20	4.890,11	152	152	164
Distribution R (EUR)	EUR				2,20	2,04	292,38	50	50	101

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.249.082.459,74	630.081.747,07	700.781.355,34						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.965,35	4.882,16	5.726,31	53.422	22.432	13.607
Capitalisation I (USD)	USD				3.876,43	3.526,88	4.893,76	58.979	520	400
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				16.083,44	14.288,93	19.462,29	6.411	9.054	7.197
Capitalisation N (EUR)	EUR				331,73	326,46	383,25	1.725	1.634	1.453
Capitalisation P (EUR)	EUR				313,11	308,92	363,57	4.293	4.051	3.158
Capitalisation P (SGD)	SGD				376,66	360,97	–	30	9	–
Capitalisation P (USD)	USD				1.926,81	1.759,00	2.449,00	9.391	9.457	10.034
Capitalisation R (USD)	USD				232,41	211,63	293,91	1.808	2.124	2.675
Capitalisation X (HUF)	HUF				55.924,04	60.437,59	60.695,17	190	300	334
Capitalisation X (USD)	USD				1.733,98	1.590,60	2.225,27	3.260	3.267	3.402
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				170,29	161,13	230,75	100	8	8
Capitalisation Y (USD)	USD				157,22	145,68	205,87	2.019	2.223	10.811
Capitalisation Z (EUR)	EUR				114.630,52	112.596,46	131.932,67	5.633	4.248	3.486
Distribution P (USD)	USD				1.173,70	1.097,01	1.551,26	911	1.044	1.361
Distribution R (USD)	USD				208,86	195,30	276,21	22.565	3.244	3.328

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	107.121.537,87	114.435.606,72	189.300.228,00						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.041,67	6.740,23	8.132,66	1.956	1.272	4.052
Capitalisation I (USD)	USD				66,13	58,57	83,60	185.282	210.871	242.074
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				179.642,86	165.481,81	190.540,91	1.158	1.158	1.158
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				32.878,85	29.828,70	34.509,03	1.928	1.734	2.308
Capitalisation N (EUR)	EUR				293,30	281,19	339,91	2.418	154.026	208.469
Capitalisation N (USD)	USD				99,76	88,52	126,60	1.445	1.987	2.037
Capitalisation P (EUR)	EUR				269,71	260,87	318,04	16.586	16.791	19.661
Capitalisation P (USD)	USD				91,73	82,09	118,40	116.280	126.266	152.032
Capitalisation R (EUR)	EUR				244,07	234,29	283,52	92	92	92
Capitalisation X (EUR)	EUR				996,56	968,62	1.186,87	997	1.098	1.328
Capitalisation X (USD)	USD				50,17	45,12	65,41	17.822	16.591	19.899
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				1.172,03	1.095,80	1.284,45	76.454	79.901	83.129
Capitalisation Y (USD)	USD				198,42	180,23	263,89	6.888	5.716	7.383
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				6.443,39	6.115,40	7.316,38	680	629	743
Distribution N (EUR)	EUR				772,09	763,25	944,23	1.653	1.622	1.625
Distribution P (EUR)	EUR				697,33	695,39	867,74	45.270	6.749	4.874
Distribution R (EUR)	EUR				209,88	207,67	257,15	73	139	173
Distribution X (M) (USD)	USD				166,13	156,71	236,34	261	191	531
Distribution Y (M) (USD)	USD				155,89	149,16	227,50	103	103	164
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	398.758.880,23	301.550.447,09	137.376.357,52						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.499,41	5.491,27	6.209,77	21.330	16.523	16.938
Capitalisation P (EUR)	EUR				320,34	271,64	308,29	5.500	1.781	5.353
Capitalisation R (EUR)	EUR				323,62	273,85	309,94	9	9	9
Capitalisation X (EUR)	EUR				271,15	231,07	263,58	745	760	473
Distribution Z (EUR)	EUR				6.049,24	5.267,90	6.083,98	42.676	39.894	5.000

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	172.425.089,84	153.033.513,94	201.580.980,03						
Capitalisation I (EUR)	EUR				95,00	80,26	90,79	806.929	798.071	887.348
Capitalisation N (EUR)	EUR				87,53	74,15	84,09	5.949	5.878	5.289
Capitalisation O (EUR)	EUR				86,35	72,96	82,53	11.761	12.930	13.949
Capitalisation P (EUR)	EUR				82,02	69,93	79,83	926.455	1.023.350	1.080.407
Capitalisation X (EUR)	EUR				72,98	62,53	71,74	51.774	51.183	54.963
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				18.739,49	15.464,69	17.053,17	11.702	12.337	14.368
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	5.145,35	–	–	2.592
Distribution P (EUR)	EUR				49,63	43,81	50,79	109.196	112.436	119.264
Distribution R (EUR)	EUR				285,61	252,15	292,15	156	597	597
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	164.979.530,29	164.201.921,40	209.640.445,70						
Capitalisation I (EUR)	EUR				612,17	525,72	559,14	110.833	144.599	166.068
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				60.143,37	49.083,02	50.325,68	2.289	2.267	2.262
Capitalisation N (EUR)	EUR				557,00	478,78	509,64	43.554	54.391	93.528
Capitalisation P (EUR)	EUR				509,33	441,76	474,51	45.052	50.287	53.681
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				409,49	346,69	369,95	12.341	12.594	12.300
Capitalisation R (EUR)	EUR				319,19	274,78	292,95	6.170	4.547	4.650
Capitalisation V (EUR)	EUR				188,66	163,49	175,46	3.971	5.266	7.901
Capitalisation X (EUR)	EUR				463,76	404,25	436,40	16.120	13.664	14.956
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	USD				383,82	325,73	349,00	48	20	84
Distribution N (EUR)	EUR				299,56	269,98	296,48	4.623	3.996	3.592
Distribution P (EUR)	EUR				273,62	248,90	275,82	11.329	11.884	13.796
Distribution R (EUR)	EUR				271,92	245,43	269,93	2.456	3.228	3.019

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	EUR	44.836.850,78	60.109.158,06	166.015.606,94						
Capitalisation I (EUR)	EUR				956,50	931,28	1.453,48	18.405	19.968	60.478
Capitalisation N (EUR)	EUR				867,82	847,11	1.325,51	1.178	1.316	1.445
Capitalisation P (EUR)	EUR				806,87	792,36	1.247,93	10.391	28.411	36.508
Capitalisation R (EUR)	EUR				177,84	173,59	271,68	3.859	5.060	5.487
Capitalisation X (EUR)	EUR				719,49	710,33	1.124,37	5.316	4.915	5.629
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				19.792,69	18.756,91	28.461,46	2.625	2.582	2.965
Distribution I (EUR)	EUR				4.610,19	4.652,15	7.551,89	2.100	2.100	2.101
Distribution P (EUR)	EUR				1.616,74	1.646,29	2.697,01	663	799	937
Distribution R (EUR)	EUR				146,39	148,09	241,10	2.906	3.094	4.518
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	461.460.393,78	395.802.584,18	619.815.167,41						
Capitalisation I (EUR)	EUR				10.256,66	8.908,58	10.844,54	9.020	9.697	18.667
Capitalisation I (USD)	USD				4.644,29	–	–	0,40	–	–
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7.234,25	6.246,52	7.754,66	4.162	4.162	4.162
Capitalisation N (EUR)	EUR				499,88	434,78	530,00	5.418	5.973	7.316
Capitalisation P (EUR)	EUR				466,71	409,39	503,32	198.908	184.038	180.968
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				9.191,61	7.760,39	9.142,76	3.224	2.810	2.528
Capitalisation R (EUR)	EUR				356,03	309,95	378,18	2.286	2.312	6.110
Capitalisation X (EUR)	EUR				496,61	437,80	540,96	38.926	47.288	39.102
Capitalisation X (USD)	USD				203,90	166,31	243,10	801	2.209	1.516
Capitalisation Z (EUR)	EUR				11.474,44	9.894,92	11.958,81	16.408	13.445	15.699
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.686,81	4.899,93	5.917,19	262	3.882	4.924
Distribution N (EUR)	EUR				252,50	222,25	272,83	67.795	75.724	116.805
Distribution P (EUR)	EUR				247,40	217,69	267,64	60.224	63.901	62.438
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	20.597.130,12	17.779.758,02	—						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.106,93	4.437,30	–	0,40	0,40	–
Capitalisation N (EUR)	EUR				255,27	221,85	–	51	8	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				252,18	221,30	–	8	8	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				254,60	221,75	–	8	8	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.144,50	4.443,17	–	4.000	4.000	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	148.437.218,91	195.337.413,52	355.011.920,22						
Capitalisation I (EUR)	EUR				230,13	185,95	227,82	360.630	394.752	524.229
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				198.977,34	154.973,93	182.668,93	3.981	4.532	4.808
Capitalisation P (EUR)	EUR				191,85	156,43	193,41	148.924	153.722	167.478
Capitalisation R (EUR)	EUR				294,93	238,93	293,49	643	643	778
Capitalisation V (EUR)	EUR				–	253,63	313,30	–	257.666	520.117
Capitalisation X (EUR)	EUR				170,98	140,12	174,11	5.481	5.620	6.542
Distribution P (EUR)	EUR				120,94	101,08	126,39	24.020	27.041	30.633
Distribution R (EUR)	EUR				263,46	220,26	275,29	1.210	1.250	1.250
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	EUR	26.041.900,80	24.665.075,20	35.129.220,87						
Capitalisation P (EUR)	EUR				374,82	316,17	385,17	36.463	39.302	43.670
Capitalisation R (EUR)	EUR				273,83	229,26	277,20	645	713	713
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.383,06	1.172,49	1.435,50	632	743	889
Distribution P (EUR)	EUR				107,68	97,81	127,17	98.648	108.264	125.377
Distribution P (Q) (EUR)	EUR				108,24	97,77	128,22	960	960	972
Distribution R (EUR)	EUR				181,62	165,06	214,56	607	644	644
Distribution X (EUR)	EUR				445,87	404,84	526,53	1.094	1.025	1.194

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	918.069.197,04	551.702.593,04	754.916.345,16						
Capitalisation I (EUR)	EUR				893,07	709,06	800,67	439.909	346.400	391.599
Capitalisation N (EUR)	EUR				808,75	642,69	726,36	760	421	440
Capitalisation P (EUR)	EUR				739,35	592,84	676,09	230.471	164.673	171.176
Capitalisation P (USD)	USD				142,12	105,45	142,28	18.225	5.232	1.725
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				351,91	287,38	327,00	154	82	20
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				471,91	367,36	408,45	4.725	6.383	9.790
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4.938,35	–	–	16.955	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				430,22	342,41	387,57	126.335	34.226	41.859
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				416,31	337,14	381,07	5.079	4.479	4.127
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				511,82	395,50	436,26	16.336	23.808	22.824
Capitalisation U (EUR)	EUR				9.481,37	7.518,69	8.479,91	5	371	427
Capitalisation V (EUR)	EUR				303,64	244,12	278,16	29	314.070	594.251
Capitalisation X (EUR)	EUR				660,63	532,37	610,18	63.345	41.685	45.043
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.442,96	4.295,60	–	11.452	1.753	–
Capitalization R (USD)	USD				276,15	–	–	2.078	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				593,08	491,03	567,54	69.613	30.728	31.988
Distribution N (EUR)	EUR				1.563,82	1.295,92	1.499,27	1.060	926	718
Distribution P (EUR)	EUR				1.428,88	1.195,08	1.395,27	18.691	18.927	18.916
Distribution R (EUR)	EUR				342,01	283,86	328,88	17.900	18.231	13.759
Distribution X (M) (EUR)	EUR				313,57	259,64	306,03	10.048	8.650	7.896
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				333,86	273,02	319,12	13.262	17.855	15.654
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				359,65	287,71	329,25	17.513	21.769	31.891
Distribution Y (M) (EUR)	EUR				268,70	225,19	268,60	16.783	24.562	22.876
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				288,64	238,66	282,33	15.490	20.699	19.494
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				328,63	265,81	307,26	5.900	31.086	93.061

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	39.813.593,65	39.951.330,69	53.153.855,59						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	–	10.830,93	–	–	67
Capitalisation I (USD)	USD				1.017,95	865,18	1.089,63	36	44	91
Capitalisation P (EUR)	EUR				345,19	320,03	344,12	3.441	2.571	777
Capitalisation P (USD)	USD				851,24	730,24	928,85	11.062	12.700	14.486
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				261,10	229,81	279,99	39.446	42.405	46.522
Capitalisation R (USD)	USD				261,65	222,79	281,26	861	817	929
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				255,35	225,19	272,14	2.500	2.520	2.943
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.362,47	1.269,41	1.371,69	3.186	4.188	2.784
Capitalisation X (USD)	USD				761,63	656,59	839,28	10.821	14.341	11.647
Distribution P (USD)	USD				3.178,10	2.754,36	3.518,12	779	1.063	1.313
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				909,75	816,38	998,52	2.000	2.434	2.837
Distribution R (USD)	USD				241,18	209,13	266,90	238	238	238

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	187.225.003,86	211.897.837,24	218.692.695,21						
Capitalisation I (EUR)	EUR				8.240,72	8.139,24	9.565,91	1.514	1.042	647
Capitalisation I (USD)	USD				1.534,65	1.399,84	1.946,28	71	107	224
Capitalisation P (EUR)	EUR				314,11	313,33	371,92	49.688	56.800	66.233
Capitalisation P (USD)	USD				1.279,06	1.180,86	1.658,17	8.583	9.430	13.051
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				526,64	508,26	662,97	6.089	6.332	6.674
Capitalisation R (EUR)	EUR				325,23	321,47	378,72	1.512	1.508	1.675
Capitalisation R (USD)	USD				268,95	246,41	343,43	3.373	4.539	3.093
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				274,86	263,86	341,00	3.969	5.264	3.237
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.774,90	1.778,66	2.121,64	5.016	5.671	5.534
Capitalisation X (HUF)	HUF				91.587,39	100.051,88	101.340,90	2.354	3.957	2.280
Capitalisation X (USD)	USD				1.143,16	1.060,72	1.496,80	35.719	35.268	25.411
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				8.818,22	8.508,87	9.713,63	83.669	87.172	56.300
Capitalisation Y (USD)	USD				274,44	257,18	366,60	81.113	159.305	110.689
Distribution N (EUR)	EUR				54,86	54,71	64,36	664.183	709.160	753.495
Distribution P (EUR)	EUR				312,69	314,74	373,58	15.413	16.561	20.387
Distribution P (USD)	USD				4.855,79	4.513,27	6.337,56	353	381	460
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				1.625,37	1.582,11	2.062,52	347	367	397
Distribution R (EUR)	EUR				321,90	321,46	378,70	116	284	744
Distribution R (USD)	USD				256,10	236,24	329,24	862	877	772

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	93.666.336,89	96.409.589,34	138.971.377,51						
Capitalisation I (USD)	USD				1.728,19	1.353,10	1.082,07	12.224	14.325	10.515
Capitalisation P (EUR)	EUR				295,36	252,39	172,30	9.461	18.978	19.694
Capitalisation P (USD)	USD				1.444,25	1.142,03	922,34	8.226	10.819	13.946
Capitalisation R (EUR)	EUR				355,17	301,21	204,11	607	4.369	558
Capitalisation R (USD)	USD				301,34	236,53	189,61	39.788	1.710	2.522
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.011,42	868,55	595,85	4.672	8.613	13.025
Capitalisation X (HUF)	HUF				85.935,91	80.408,35	46.840,80	6.442	11.648	8.727
Capitalisation X (USD)	USD				1.291,60	1.026,27	832,89	18.213	27.715	66.419
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				6.726,00	5.330,02	4.257,44	23.135	30.955	52.328
Capitalisation Y (USD)	USD				235,19	188,77	154,76	18.170	47.163	178.270
Distribution P (USD)	USD				5.173,27	4.151,89	3.409,84	805	1.081	1.902
Distribution R (USD)	USD				265,77	213,06	174,81	924	1.761	1.681
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	205.884.738,12	579.291.721,64	762.250.900,82						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.797,33	4.292,68	–	20.054	3.990	–
Capitalisation I (USD)	USD				6.914,08	5.724,28	7.151,20	12.830	7.341	3.733
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				145.698,45	119.690,71	–	435	76	–
Capitalisation P (SGD)	SGD				411,12	358,86	–	48	13	–
Capitalisation P (USD)	USD				340,58	283,28	354,97	9	9	9
Capitalisation R (USD)	USD				344,04	285,28	356,69	9	9	9
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				228,40	196,52	254,12	33	8	8
Distribution Z (EUR)	EUR				6.838,38	6.212,58	6.636,47	1.732	85.460	95.633

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	258.280.815,39	290.841.962,89	477.295.733,09						
Capitalisation I (EUR)	EUR				11.747,51	12.447,22	15.499,29	6.892	6.260	10.040
Capitalisation I (USD)	USD				9.413,95	9.227,17	13.592,48	2	52	184
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				217.163,13	221.331,66	264.716,32	2.647	2.610	2.449
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				91,29	–	–	20	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				–	44.108,41	54.774,91	–	314	338
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				54.149,26	54.278,81	64.726,78	3.014	3.678	4.190
Capitalisation M (EUR)	EUR				507,49	540,84	677,38	6.226	6.654	7.433
Capitalisation N (EUR)	EUR				551,63	583,26	724,75	38.273	39.908	42.621
Capitalisation O (EUR)	EUR				551,52	583,16	724,71	4.160	2.280	82.893
Capitalisation P (EUR)	EUR				495,54	530,28	666,88	47.706	53.360	61.858
Capitalisation P (USD)	USD				175,06	173,34	257,88	416	989	1.040
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	–	316,71	–	–	275
Capitalisation R (USD)	USD				247,28	243,01	358,84	709	709	709
Capitalisation X (EUR)	EUR				456,08	490,50	619,95	108.264	110.023	110.529
Capitalisation X (HUF)	HUF				125.588,77	147.152,85	157.914,27	217	306	761
Capitalisation X (USD)	USD				366,62	364,82	545,45	5.159	6.532	6.081
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				12.663,58	13.095,48	15.851,84	12.294	12.511	12.069
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	5.061,75	–	–	2.862	–
Distribution P (EUR)	EUR				495,98	530,76	667,48	9.717	10.643	11.920
Distribution R (EUR)	EUR				61,80	65,63	81,92	89.092	94.464	99.956

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	445.498.727,62	569.933.532,80	551.562.636,65						
Capitalisation I (EUR)	EUR				749,88	668,80	660,10	46.985	270.207	289.718
Capitalisation I (USD)	USD				794,39	655,69	765,53	13	13	52
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				262.212,19	225.097,14	213.075,35	5.549	5.665	5.800
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				92.807,48	78.597,70	74.419,45	8.118	7.506	6.114
Capitalisation P (EUR)	EUR				621,62	559,92	558,13	90.716	101.093	105.490
Capitalisation P (USD)	USD				649,06	540,96	637,88	7.577	9.397	66.620
Capitalisation R (EUR)	EUR				367,45	328,50	325,00	1.573	1.558	1.898
Capitalisation R (USD)	USD				–	258,11	302,04	–	33	33
Capitalisation X (EUR)	EUR				558,33	505,41	506,32	41.637	45.769	46.730
Capitalisation X (HUF)	HUF				168.315,10	165.997,47	141.203,21	2.610	3.187	1.230
Capitalisation X (USD)	USD				581,80	487,38	577,54	4.589	5.220	7.327
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				15.544,88	13.513,01	12.983,93	97.053	97.697	83.791
Distribution P (EUR)	EUR				1.375,82	1.272,70	1.293,12	10.648	10.921	12.326
Distribution P (Q) (USD)	USD				140,80	120,63	145,75	828	1.578	1.578
Distribution R (EUR)	EUR				324,89	298,26	300,76	990	990	990
Distribution X (M) (USD)	USD				276,07	236,82	287,29	30.324	22.047	18.895
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				287,24	254,62	298,18	16.037	15.955	15.882
Distribution X (Q) (EUR)	EUR				385,94	359,73	369,45	716	919	751
Distribution Y (M) (USD)	USD				241,83	209,99	257,78	27.289	71.168	89.868
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				254,39	227,79	269,71	5.168	9.255	8.465
Distribution Zz (EUR)	EUR				261.918,98	235.726,21	–	15	140	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	170.499.031,23	169.049.568,73	188.673.434,63						
Capitalisation I (EUR)	EUR				19.721,33	19.797,72	18.524,93	340	285	145
Capitalisation I (USD)	USD				2.949,12	2.739,36	3.032,36	1.054	769	891
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7.305,85	7.045,70	7.367,10	2.170	1.064	1.020
Capitalisation P (EUR)	EUR				259,52	263,11	248,65	1.488	1.566	40
Capitalisation P (USD)	USD				2.462,55	2.310,12	2.582,64	15.866	17.783	20.768
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				696,05	676,51	714,13	35.621	38.061	40.825
Capitalisation R (USD)	USD				282,17	262,74	291,52	4.838	4.444	5.016
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				281,65	272,15	285,37	5.381	9.176	7.365
Capitalisation X (EUR)	EUR				2.379,11	2.424,01	2.302,07	5.965	6.336	5.581
Capitalisation X (USD)	USD				2.203,60	2.077,24	2.333,54	15.535	17.460	14.014
Capitalisation Y (USD)	USD				334,84	318,84	361,84	22.692	39.423	21.638
Distribution P (EUR)	EUR				259,51	263,10	248,65	850	1.101	40
Distribution P (USD)	USD				9.508,60	8.920,96	10.018,31	1.087	1.279	1.632
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				2.691,56	2.621,46	2.785,08	1.613	1.963	2.270
Distribution R (USD)	USD				267,71	251,19	281,93	930	1.216	1.609
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				267,23	260,50	275,83	2.878	3.013	3.733
Distribution X (M) (USD)	USD				219,54	211,29	242,07	5.553	6.926	5.042
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				225,83	224,06	241,84	3.423	4.114	4.752

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[2]	EUR	—	275.561.562,08	324.440.268,89						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	11.106,97	13.030,87	–	2.013	653
Capitalisation I (USD)	USD				–	3.877,47	–	–	432	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	1.048,31	1.242,13	–	27.371	28.777
Capitalisation P (USD)	USD				–	191,86	268,94	–	52.486	61.116
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	311,63	366,50	–	22.913	9.964
Capitalisation R (USD)	USD				–	235,61	327,73	–	251	656
Capitalisation X (EUR)	EUR				–	939,54	1.118,83	–	30.117	33.114
Capitalisation X (USD)	USD				–	161,91	228,10	–	24.029	21.424
Distribution N (EUR)	EUR				–	52,26	61,32	–	3.109.886	3.392.492
Distribution O (EUR)	EUR				–	10.479,70	12.291,97	–	394	290
Distribution P (EUR)	EUR				–	4.618,91	5.472,84	–	629	709
Distribution P (USD)	USD				–	230,64	323,30	–	14.172	17.649
Distribution R (EUR)	EUR				–	305,67	359,37	–	77	574
Distribution R (USD)	USD				–	235,57	327,73	–	593	1.051
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	341.398.042,87	317.805.557,91	365.226.506,17						
Capitalisation I (USD)	USD				3.434,12	3.072,51	3.385,40	14.612	15.271	7.756
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				9.710,32	8.947,33	9.627,83	4.198	4.290	4.235
Capitalisation P (EUR)	EUR				1.186,01	1.158,22	1.089,48	23.505	22.432	19.638
Capitalisation P (USD)	USD				2.868,38	2.591,87	2.884,21	20.295	21.243	23.289
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				7.852,38	6.999,68	7.640,21	70.582	79.309	59.203
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				883,63	820,53	891,68	59.693	64.407	71.773
Capitalisation R (EUR)	EUR				456,62	442,50	413,05	458	137	1.331
Capitalisation R (USD)	USD				372,45	334,03	368,93	7.804	8.903	10.218
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				351,19	323,76	349,13	7.071	8.585	11.359
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.143,10	1.121,89	1.060,59	30.094	32.570	37.830
Capitalisation X (USD)	USD				2.566,18	2.330,40	2.606,25	4.602	5.420	6.211
Distribution P (USD)	USD				12.292,87	11.107,89	12.360,82	756	811	882
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				3.803,93	3.538,97	3.849,08	3.646	3.807	4.196
Distribution R (USD)	USD				366,32	328,72	363,65	1.691	2.097	2.585
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				343,56	318,54	344,02	4.974	5.689	6.612

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	EUR	215.713.870,33	190.925.379,75	170.480.372,51						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.882,12	8.448,85	9.365,57	2.229	2.203	2.124
Capitalisation I (GBP)	GBP				151,56	164,36	178,44	124	264	264
Capitalisation I (USD)	USD				5.415,42	5.371,10	7.043,58	1.455	1.587	1.444
Capitalisation M (EUR)	EUR				337,62	364,13	406,11	55.191	56.447	68.807
Capitalisation P (EUR)	EUR				331,44	358,54	401,06	6.415	6.980	11.537
Capitalisation P (GBP)	GBP				131,43	143,72	157,49	29	60	29
Capitalisation P (SGD)	SGD				13,19	13,88	17,38	57.575	67.174	72.983
Capitalisation P (USD)	USD				353,30	353,62	467,97	2.882	3.479	3.491
Capitalisation R (EUR)	EUR				256,47	275,61	306,30	2.034	3.597	4.383
Capitalisation R (USD)	USD				223,63	222,38	292,37	602	602	766
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.221,90	1.328,35	1.493,37	978	1.060	948
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4.915,17	5.232,86	5.761,31	33.504	25.527	17.490
Capitalization Z (EUR)	EUR				4.628,93	–	–	0,40	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				202,57	228,15	265,07	938	1.066	1.707
Distribution R (EUR)	EUR				20,93	23,42	27,05	81.927	94.463	103.398

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	761.048.256,84	579.814.120,00	802.597.724,56						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.344,72	5.186,17	6.774,03	3.468	2.242	516
Capitalisation I (USD)	USD				2.251,59	2.021,31	3.123,34	15.827	17.542	20.244
Capitalisation P (EUR)	EUR				1.467,70	1.436,26	1.894,64	19.679	1.651	1.625
Capitalisation P (USD)	USD				1.881,25	1.706,09	2.662,48	23.688	20.485	22.496
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				93,88	89,11	130,99	185.593	197.883	217.786
Capitalisation R (EUR)	EUR				300,43	–	451,72	1.535	–	77
Capitalisation R (USD)	USD				300,77	270,09	418,33	2.000	1.984	2.604
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				284,83	268,31	391,08	1.259	1.456	1.666
Capitalisation X (EUR)	EUR				5.453,04	5.368,97	7.116,84	5.976	2.108	2.304
Capitalisation X (HUF)	HUF				222.222,94	238.400,82	268.353,95	3.234	4.065	4.327
Capitalisation X (USD)	USD				1.680,15	1.530,92	2.400,66	6.698	9.436	7.844
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				7.095,79	6.713,14	8.533,33	13.594	14.375	11.740
Distribution N (EUR)	EUR				49,28	48,29	63,09	11.268.782	9.013.451	9.632.077
Distribution O (EUR)	EUR				10.054,54	–	–	189	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				4.381,70	–	–	542	–	–
Distribution P (USD)	USD				8.936,60	8.154,16	12.725,16	770	473	532
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				366,12	349,98	514,91	9.336	10.045	10.920
Distribution R (EUR)	EUR				291,97	–	–	63	–	–
Distribution R (USD)	USD				294,55	266,99	413,54	1.487	1.108	1.565
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				279,54	265,50	387,12	178	178	242

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	1.576.531.259,89	1.628.365.201,61	2.359.878.861,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				655,54	591,34	675,73	912.843	943.832	1.038.727
Capitalisation I (USD)	USD				7.608,70	6.350,95	8.585,45	11.893	4.196	2.644
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7.825,11	6.783,16	8.866,95	2.961	3.962	4.633
Capitalisation M (EUR)	EUR				573,63	519,95	597,01	77.996	89.405	101.584
Capitalisation N (EUR)	EUR				69,51	62,65	71,53	2.428.336	7.606.071	10.800.224
Capitalisation O (EUR)	EUR				69,52	62,66	71,53	33.322	32.651	248.141
Capitalisation P (EUR)	EUR				557,00	507,45	585,63	519.012	497.921	567.277
Capitalisation P (USD)	USD				96,77	81,57	111,37	26.195	36.177	14.507
Capitalisation R (EUR)	EUR				451,03	407,85	467,16	85.111	73.271	83.703
Capitalisation R (USD)	USD				375,01	313,76	425,20	33.467	43.178	11.067
Capitalisation V (EUR)	EUR				477,23	434,37	500,85	1.201	1.860	2.940
Capitalisation X (EUR)	EUR				498,06	456,02	528,93	89.578	87.146	74.890
Capitalisation X (USD)	USD				344,55	291,90	400,53	68.792	88.505	63.328
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				27.808,39	24.492,95	27.256,86	33.180	34.668	29.961
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				11.499,11	10.289,94	11.664,54	616	626	733
Capitalization M (USD)	USD				5.130,28	–	–	0,40	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				19.108,90	–	19.575,40	5.888	–	8.190
Distribution P (EUR)	EUR				1.929,62	1.757,96	2.028,79	25.763	27.355	30.927
Distribution R (EUR)	EUR				38,61	34,91	39,99	955.706	965.330	964.026
Distribution T (EUR)	EUR				39,13	35,34	40,33	6.070	56.781	105.230

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	152.781.958,24	156.531.812,05	312.444.342,54						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.471,81	7.455,97	11.588,09	3.367	2.696	2.426
Capitalisation I (USD)	USD				12.721,53	11.746,29	21.597,41	1.385	1.949	1.947
Capitalisation N (EUR)	EUR				660,91	660,73	1.028,83	8.682	8.925	10.783
Capitalisation O (USD)	USD				1.124,16	1.037,83	1.907,96	991	1.099	1.084
Capitalisation P (EUR)	EUR				608,17	613,04	962,66	3.402	3.585	4.160
Capitalisation P (USD)	USD				1.059,14	988,21	1.836,02	42.881	49.791	51.189
Capitalisation R (USD)	USD				208,28	192,86	355,62	602	832	1.123
Capitalisation X (HUF)	HUF				113.477,49	125.334,79	167.961,19	9.166	10.150	12.263
Capitalisation X (USD)	USD				953,12	893,67	1.668,56	37.611	34.549	33.787
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				3.583,05	3.343,79	–	2.973	1.567	–
Capitalisation Y (USD)	USD				300,82	284,86	537,23	23.261	47.558	69.538
Capitalisation Z (USD)	USD				–	–	4.117,61	–	–	2.436
Distribution N (USD)	USD				4.542,68	4.231,39	7.794,89	35	43	33
Distribution P (USD)	USD				4.497,45	4.195,68	7.795,04	1.613	1.832	1.660
Distribution R (USD)	USD				209,68	195,24	359,99	218	327	718

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	JPY	21.989.513.392,00	15.281.779.689,00	14.718.206.817,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				56,64	49,63	54,58	19.668	8.057	5.335
Capitalisation I (JPY)	JPY				8.892,41	6.995,00	7.015,00	580.450	652.372	632.060
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				87.465,47	64.021,95	62.625,61	2.550	1.823	1.938
Capitalisation P (EUR)	EUR				328,67	290,28	321,76	2.528	2.575	2.492
Capitalisation P (JPY)	JPY				7.591,77	6.019,00	6.084,00	397.614	445.645	473.570
Capitalisation R (EUR)	EUR				304,60	267,28	294,35	83	117	117
Capitalisation R (JPY)	JPY				7.076,10	5.574,00	5.598,00	20.446	20.498	28.394
Capitalisation V (EUR)	EUR				191,46	168,85	186,99	463	584	1.077
Capitalisation X (JPY)	JPY				6.729,42	5.362,00	5.448,00	250.616	203.339	170.391
Capitalisation X (USD)	USD				143,21	117,62	155,01	6.410	4.243	2.766
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				18.963,34	14.216,25	13.981,87	5.749	6.217	5.765
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				398,22	304,01	306,23	3.285	779	287
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				367,53	282,12	287,47	5.273	527	796
Capitalisation Z (EUR)	EUR				11.288,46	9.822,85	10.725,11	1.279	1.612	1.328
Distribution P (JPY)	JPY				6.574,40	5.261,00	5.360,00	48.605	49.135	56.783
Distribution R (JPY)	JPY				6.637,83	5.310,00	5.408,00	14.960	16.642	17.382
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.053.970.349,10	805.384.808,73	814.352.387,74						
Capitalisation I (USD)	USD				7.137,61	5.945,87	7.313,79	21.546	22.000	14.196
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				4.316,21	3.710,07	–	35.483	19.008	–
Capitalisation P (USD)	USD				352,04	294,28	363,16	1.819	20.918	9
Capitalisation Q (EUR)	EUR				740.447,58	666.289,16	692.435,53	158	140	100
Capitalisation R (USD)	USD				355,28	296,40	364,89	9	13.766	9
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				230,96	200,50	255,21	8	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				773.431,98	695.759,28	722.842,36	736	724	741
Distribution Z (EUR)	EUR				7.153,51	6.506,89	6.812,21	1.503	1.619	1.247

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs US Behavioural Equity[3]	USD	—	31.096.175,01	37.307.525,96						
Capitalisation I (USD)	USD				–	4.218,02	5.091,07	–	6	6
Capitalisation P (USD)	USD				–	207,99	253,56	–	19	19
Capitalisation R (USD)	USD				–	210,19	254,32	–	19	19
Distribution Z (EUR)	EUR				–	5.284,47	5.359,12	–	6.000	6.000
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	345.443.670,85	295.178.698,37	389.125.911,31						
Capitalisation I (EUR)	EUR				21.229,76	19.042,94	19.163,50	2.190	2.010	1.829
Capitalisation I (USD)	USD				245,28	203,57	242,35	783.300	837.677	876.633
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				232.850,77	190.662,90	222.983,68	3.452	3.529	3.908
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				7.923,67	6.755,99	8.275,40	264	52	1.708
Capitalisation P (EUR)	EUR				881,81	798,24	810,51	120	28	9
Capitalisation P (USD)	USD				205,92	172,46	207,20	224.560	250.178	282.478
Capitalisation R (USD)	USD				377,23	313,89	374,65	1.231	1.391	1.915
Capitalisation V (EUR)	EUR				490,39	443,50	449,98	2.123	2.575	4.448
Capitalisation X (USD)	USD				183,54	154,49	186,53	37.605	37.512	33.706
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				23.759,43	19.736,83	23.563,75	10.242	10.356	9.747
Distribution P (USD)	USD				169,45	141,92	170,50	9.035	9.269	8.449

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs US Equity Income	USD	356.291.238,17	345.398.229,08	309.957.646,98						
Capitalisation I (EUR)	EUR				18.326,65	16.506,16	14.696,66	743	420	340
Capitalisation I (USD)	USD				935,37	779,51	821,09	35.131	40.935	9.400
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				79.524,72	64.384,29	66.348,46	2.242	2.079	1.644
Capitalisation N (EUR)	EUR				841,51	755,19	669,95	46.012	52.058	82.506
Capitalisation P (EUR)	EUR				741,56	674,51	606,55	12.672	15.828	16.411
Capitalisation P (USD)	USD				779,10	655,73	697,57	51.043	56.830	63.813
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				636,99	550,26	596,76	50	50	56
Capitalisation R (USD)	USD				370,85	309,78	327,11	2.380	3.149	903
Capitalisation X (USD)	USD				711,31	601,66	643,26	69.132	61.946	30.630
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				543,26	471,18	513,45	5.257	4.330	31
Capitalisation Y (USD)	USD				437,81	374,02	403,91	74.043	133.735	96.558
Distribution I (USD)	USD				–	–	6.505,36	–	–	47
Distribution N (EUR)	EUR				753,39	689,12	620,46	17.706	18.002	15.843
Distribution N (USD)	USD				2.320,63	1.961,14	2.089,75	192	189	202
Distribution P (EUR)	EUR				665,12	616,74	562,98	171	355	101
Distribution P (USD)	USD				2.047,84	1.754,44	1.895,16	3.885	4.296	4.395
Distribution R (USD)	USD				336,70	286,28	306,92	910	910	1.240
Distribution X (M) (USD)	USD				371,30	318,78	345,95	45.668	42.032	24.434
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				336,02	294,97	324,58	28.974	25.925	18.034
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				4.691,30	4.029,06	4.349,46	43.233	34.992	27.162
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				361,20	319,60	354,75	1.556	1.348	754
Distribution Y (M) (USD)	USD				332,16	288,51	316,71	69.213	125.223	91.546
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				301,08	267,14	298,04	27.349	44.197	34.450
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				4.140,75	3.619,73	3.965,95	27.643	60.713	44.233
NN (L) European Participation Equity[4]	EUR	—	907.391,05	1.866.523,00						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	2.647,53	3.460,93	–	2	2
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	23,85	31,49	–	35.781	56.779
Distribution P (EUR)	EUR				–	20,94	27,65	–	2.372	2.642

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	515.917.088,35	605.638.349,22	601.745.282,94						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.239,90	5.037,94	5.098,50	49.965	58.057	44.459
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.327,20	5.009,47	5.025,62	4.337	3.119	914
Capitalisation X (EUR)	EUR				257,26	248,73	–	72.910	18.912	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.374,68	5.156,36	5.208,41	6.865	15.521	18.066
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				262.406,45	251.688,69	254.102,41	673	844	1.090
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	294.748.561,44	339.688.958,62	416.244.317,91						
Capitalisation I (USD)	USD				7.705,20	7.181,38	7.574,04	3.662	4.813	2.455
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				6.202,71	6.030,91	6.491,54	5.069	7.939	9.855
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6.817,39	6.519,30	6.988,15	16.990	19.183	29.527
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				125,52	118,07	125,50	53.414	64.084	75.578
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				26.575,15	24.069,38	24.814,77	101	129	166
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				325,33	311,50	335,45	438	955	972
Capitalisation P (EUR)	EUR				506,17	513,11	460,43	33.015	45.227	4.107
Capitalisation P (USD)	USD				349,20	327,52	347,63	12.994	36.759	61.163
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				310,18	298,45	322,80	43.313	49.277	76.369
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				281,75	269,52	290,09	920	918	1.409
Capitalisation X (EUR)	EUR				486,91	495,07	445,57	102.392	120.281	29.409
Capitalisation X (USD)	USD				352,50	331,63	353,09	10.915	11.968	3.256
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				6.345,94	6.019,82	6.419,24	414	879	927
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				9.473,00	9.292,00	–	69.787	119.687	–
Distribution I Hedged (i) (GBP)	GBP				–	–	12.173,76	–	–	0,12

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	USD	68.147.627,94	99.357.484,98	249.371.883,08						
Capitalisation I (USD)	USD				4.730,37	4.287,81	6.611,71	8.097	12.722	21.431
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.622,06	3.364,43	5.281,96	1.930	4.172	4.476
Capitalisation P (USD)	USD				190,49	173,40	268,50	39.152	50.895	95.252
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				192,44	179,89	283,51	52	54	905
Capitalisation U (USD)	USD				–	3.179,34	4.886,10	–	13	41
Distribution I (M) (USD)	USD				2.472,48	2.527,96	4.304,09	179	754	1.755
Distribution P (M) (USD)	USD				120,46	123,08	209,26	47.160	61.247	96.148
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				163,60	169,49	290,19	20.946	24.457	27.135
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				115,14	120,74	208,83	6.255	21.246	17.764
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	SGD				166,37	171,70	291,60	44.088	52.414	62.704
Distribution U (M) (USD)	USD				2.476,99	2.534,51	4.320,64	203	507	712
										–
										–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	241.561.554,63	269.525.622,02	471.403.739,40						
Capitalisation I (USD)	USD				8.077,85	7.720,18	9.637,09	5.030	4.760	7.716
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4.858,70	4.760,28	6.043,96	7.428	7.537	9.310
Capitalisation P (USD)	USD				1.810,13	1.737,11	2.177,49	4.564	6.090	15.052
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				12,82	12,43	15,58	39.784	62.195	113.340
Capitalisation R (USD)	USD				1.851,21	1.769,61	2.209,33	498	514	785
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				200,61	200,24	254,56	1.505	1.589	3.128
Capitalisation U (USD)	USD				4.604,77	4.386,38	5.457,42	8.125	9.350	8.090
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	EUR				3.868,83	3.777,69	–	1.704	2.098	–
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	SGD				6.261,03	6.029,68	7.499,81	941	1.106	744
Capitalisation X (USD)	USD				1.621,66	1.564,12	1.970,43	11.305	14.841	18.264
Capitalisation Y (USD)	USD				254,25	247,68	315,17	4.046	10.710	16.102
Capitalisation Z (USD)	USD				–	4.470,95	5.541,02	–	1.472	1.472
Capitalization P (EUR)	EUR				245,89	–	–	330	–	–
Distribution I (Q) (USD)	USD				4.070,31	4.060,38	5.213,81	898	1.090	5.489
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	CHF				3.515,11	3.655,86	4.777,63	40	40	40
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				175,40	178,60	233,92	20.112	20.106	30.510
Distribution O (USD)	USD				3.317,11	3.290,84	4.233,88	629	689	688
Distribution P (EUR)	EUR				226,06	240,18	–	80	27	–
Distribution P (M) (USD)	USD				185,84	184,36	237,25	5.658	6.906	7.036
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				–	254,00	328,14	–	442	442
Distribution P (USD)	USD				3.303,88	3.278,18	4.216,20	3.319	3.724	4.471
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				175,11	178,30	233,27	1.938	1.925	2.110
Distribution R (USD)	USD				3.360,85	3.334,13	4.224,37	14	5	17
Distribution U (Q) (USD)	USD				3.876,96	3.866,79	4.965,83	1.100	1.100	2.226
Distribution X (M) (USD)	USD				56,25	58,17	79,85	713.325	720.593	746.399
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				131,90	138,60	191,75	99.711	96.298	105.672
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1.801,10	1.884,38	2.600,62	43.885	39.733	29.234
Distribution Y (M) (USD)	USD				124,77	130,44	181,24	33.944	91.957	171.376
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				145,25	154,47	216,44	4.640	16.844	40.280

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) (Fortsetzung)	USD	241.561.554,63	269.525.622,02	471.403.739,40						
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1.574,59	1.666,43	2.354,08	10.275	27.497	55.617
Goldman Sachs Belgium Government Bond[5]	EUR	—	17.363.154,20	26.530.454,62						
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	1.254,43	1.575,86	–	8.528	10.163
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	1.268,47	1.589,69	–	440	482
Distribution P (EUR)	EUR				–	1.683,50	2.114,88	–	3.486	4.302
Distribution R (EUR)	EUR				–	1.702,48	2.133,40	–	140	305
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	190.275.265,60	234.935.210,01	196.340.104,45						
Capitalisation I (USD)	USD				4.802,13	4.974,30	4.585,51	1.996	1.492	288
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.160,15	3.366,12	3.151,21	3.074	3.322	2.767
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				112,68	118,15	109,81	143.271	136.661	100.784
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				29.979,16	30.243,98	26.965,05	15.500	24.500	18.577
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				169,00	180,41	169,21	19.055	18.845	11.597
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				170,95	182,24	170,89	1.522	2.404	16.787
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				160,58	172,16	162,44	8.298	11.100	11.084
Capitalisation X (USD)	USD				176,36	184,41	171,61	71.885	83.081	43.681
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				286,81	296,62	268,30	1.486.023	1.402.703	1.321.691
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.713,72	6.057,06	5.644,11	859	996	809
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				6.399,45	6.778,06	6.306,32	406	761	979

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	1.375.772.204,95	936.007.222,64	518.646.666,95						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.375,00	4.198,74	5.062,89	149.333	112.258	94.761
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				89,51	84,65	–	204.527	17.964	–
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.095,66	–	–	0,40	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2.195,81	2.112,79	–	8	8	–
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4.619,56	4.427,65	–	79.579	89.873	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				218,27	209,63	252,96	87.951	46.947	50.188
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				101,65	–	–	20	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				212,96	205,67	249,57	3.335	666	131
Capitalization I Hedged (i) (CHF)	CHF				5.016,24	–	–	1.562	–	–
Capitalization P (EUR)	EUR				254,72	–	–	1.006	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				5.181,39	–	–	10.844	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				4.377,52	4.258,62	5.135,12	4.942	12.921	5.093
Distribution Q (EUR)	EUR				4.967,01	–	–	45.422	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				253,09	–	–	7.995	–	–
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	USD	115.274.727,98	108.846.647,86	148.987.493,77						
Capitalisation I (USD)	USD				7.458,01	6.813,20	8.395,73	1	145	208
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6.520,43	6.108,40	7.660,27	3.219	3.856	2.381
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				320,13	299,99	376,16	1.933	2.004	1.612
Capitalisation P (USD)	USD				350,00	322,29	399,61	111	111	357
Capitalisation X (USD)	USD				334,97	308,71	383,92	247	324	430
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				281,47	266,18	336,96	1.379	1.534	2.583
Capitalisation Z (USD)	USD				6.600,86	5.987,16	7.324,83	13.916	13.973	16.940

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	5.011.024.479,36	4.098.858.613,68	7.033.973.351,64						
Capitalisation I (USD)	USD				7.392,30	6.574,25	8.990,21	10.295	12.419	14.679
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4.708,83	4.384,79	6.125,26	33	103	64
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4.670,65	4.271,51	5.966,83	41.800	55.770	54.870
Capitalisation N (USD)	USD				350,05	311,67	426,27	4.225	4.645	5.186
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				4.410,35	4.033,55	5.633,97	1.125	1.171	1.407
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				4.340,04	3.958,25	5.519,91	84	89	96
Capitalisation P (USD)	USD				330,00	295,47	406,54	16.919	22.169	32.132
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				213,67	200,11	281,35	641	641	981
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				5.631,72	4.982,01	6.691,03	9.541	9.373	8.762
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				4.142,72	3.811,89	5.356,46	6.137	6.947	9.017
Capitalisation R (USD)	USD				338,97	302,08	413,64	1.585	1.616	1.998
Capitalisation X (HUF)	HUF				108.319,94	114.560,40	113.464,72	404	858	2.239
Capitalisation X (USD)	USD				311,30	279,59	385,85	110.967	90.212	93.901
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				3.895,68	3.596,36	5.068,74	4.245	4.188	5.295
Capitalisation Y (USD)	USD				267,31	242,52	338,06	40.444	64.062	126.346
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	EUR				221,76	206,91	294,65	4.303	9.409	16.077
Capitalisation Z Hedged (EUR)	EUR				5.017,40	4.557,83	–	6.781	4.687	–
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				4.556,11	4.130,11	5.718,57	42.291	37.872	27.289
Distribution I (M) (USD)	USD				3.925,00	3.540,68	5.060,65	0,01	0,80	824
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	PLN				14.884,99	13.605,67	19.032,60	1.194	5.869	12.299
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				69,25	65,80	94,32	3.047	5.090	1.208
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				2.113,78	2.021,60	2.936,51	50.772	50.289	52.639
Distribution N (Q) (USD)	USD				1.914,77	1.798,72	2.552,03	266	463	715
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				682,21	652,50	947,79	31.088	30.167	33.194
Distribution O (Q) (USD)	USD				1.928,00	1.809,03	2.566,82	91	102	139
Distribution O Hedged (i) (EUR)	EUR				682,93	652,54	947,90	2.007	2.314	2.932
Distribution P (Q) (USD)	USD				1.899,71	1.783,18	2.529,69	2.159	2.564	3.127
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				678,78	649,72	943,24	17.216	19.631	25.787
Distribution R (Q) (USD)	USD				–	1.801,84	2.556,87	–	32	32
Distribution X (M) (USD)	USD				46,79	49,40	77,43	22.990.782	15.586.982	16.225.500
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				100,72	108,42	171,95	1.927.224	1.541.018	1.622.193

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) (Fortsetzung)	USD	5.011.024.479,36	4.098.858.613,68	7.033.973.351,64						
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				155,84	149,48	217,33	8.587	14.274	19.287
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1.011,74	1.169,61	1.982,83	22.306.396	12.992.876	9.130.257
Distribution X (USD)	USD				823,59	768,12	1.091,30	3.622	4.736	6.593
Distribution Y (M) (USD)	USD				98,36	105,14	166,52	2.570.330	2.918.429	4.353.499
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				86,05	93,94	150,86	305.263	515.971	845.784
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				914,45	1.071,54	1.840,08	5.079.772	3.709.388	3.552.254
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				3.472,92	3.323,46	4.777,63	354.288	327.796	342.210
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	257.435.415,10	210.115.347,43	512.289.311,69						
Capitalisation I (USD)	USD				4.965,10	4.411,25	5.587,77	3.368	3.479	2.411
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				17.937,03	15.565,36	19.350,94	2.421	2.185	2.757
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				5.346,24	5.004,29	5.887,71	3.422	3.518	4.088
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				235,12	219,90	258,47	31.270	33.235	26.636
Capitalisation P (USD)	USD				239,83	214,00	272,22	213	263	263
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				223,46	209,97	248,24	44	44	44
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	EUR				–	–	249,98	–	–	38
Capitalisation X (USD)	USD				180,19	161,57	206,55	13.592	15.040	16.582
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4.843,88	4.610,78	4.894,05	38.722	34.178	75.856
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				4.719,14	4.378,36	5.104,30	500	1.536	1.536
Distribution I (EUR)	EUR				–	–	3.575,48	–	–	1.603
Distribution P (USD)	USD				497,21	462,92	614,86	25	25	25

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	24.177.226,17	20.478.859,83	44.449.058,08						
Capitalisation I (USD)	USD				56,34	51,26	57,76	27.171	3.030	209.466
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				42,36	40,17	44,09	20.665	22.855	20.970
Capitalisation N (USD)	USD				54,38	49,52	55,81	1.288	1.647	1.647
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				40,12	37,99	41,68	8.983	5.816	6.065
Capitalisation P (USD)	USD				51,78	47,38	53,66	55.557	62.326	69.680
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				9,22	8,56	9,71	140	1.361	895
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				38,07	36,24	39,97	50.980	80.893	112.969
Capitalisation R (USD)	USD				52,65	48,05	54,27	8.445	9.081	10.202
Capitalisation X (USD)	USD				46,16	42,46	48,33	89.633	84.965	89.309
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	EUR				197,70	189,05	209,40	495	499	2.024
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				4.951,75	4.652,28	5.055,85	480	1.024	1.586
Distribution N (USD)	USD				28,16	26,58	30,78	6.237	7.408	8.392
Distribution P (USD)	USD				28,11	26,55	30,73	6.513	6.467	7.168
Distribution R (USD)	USD				28,11	26,55	30,75	13.011	14.211	15.036
Distribution X (M) (USD)	USD				62,52	58,78	67,69	3.891	4.582	4.300
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	EUR				3.393,69	3.310,96	3.712,99	2.272	1.071	1.401
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	89.893.788,37	85.364.377,02	102.935.994,80						
Capitalisation I (USD)	USD				4.900,03	4.675,28	5.435,84	1	2	62
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				210,86	207,30	246,63	9	9	9
Capitalisation Z (USD)	USD				5.033,35	4.779,49	5.530,41	17.858	17.858	18.551

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	598.544.603,68	981.437.227,35	1.243.629.109,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				497,60	491,22	623,78	945.755	1.280.542	1.122.162
Capitalisation N (EUR)	EUR				474,78	468,11	594,75	5.207	6.672	8.334
Capitalisation O (EUR)	EUR				477,96	471,39	598,02	2.110	2.372	2.452
Capitalisation P (EUR)	EUR				460,00	455,66	580,68	134.690	125.474	119.430
Capitalisation V (EUR)	EUR				127,77	126,48	161,07	87.527	939.138	1.533.085
Capitalisation X (EUR)	EUR				451,02	446,95	570,14	13.873	16.781	21.253
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.855,43	5.740,04	7.262,75	5.118	25.551	25.006
Distribution O (EUR)	EUR				1.033,23	1.025,54	1.301,01	479	982	1.279
Distribution P (EUR)	EUR				1.014,70	1.006,31	1.282,40	10.757	12.146	14.256
Distribution R (EUR)	EUR				25,94	25,76	32,73	141.957	187.284	222.163
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	13.124.089,62	14.865.814,21	19.230.415,10						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.457,75	5.452,89	6.313,62	99	74	74
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.639,98	5.616,70	6.480,10	0,31	0,31	0,31
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				226.068,75	225.016,54	259.597,74	54	62	70
Distribution N (EUR)	EUR				239,06	239,87	277,96	1.144	1.700	1.698
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	1.465.158.664,81	1.262.905.912,96	1.653.937.068,83						
Capitalisation I (EUR)	EUR				1.979,39	1.899,33	2.238,65	255.644	211.911	321.513
Capitalisation P (EUR)	EUR				170,38	164,20	194,42	74.455	67.271	73.441
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4.872,91	4.670,72	5.499,14	39.368	34.517	28.922
Capitalisation R (EUR)	EUR				174,13	167,30	197,32	3.863	3.477	4.369
Capitalisation V (EUR)	EUR				140,33	135,12	159,89	1.130	1.110	1.180
Capitalisation X (EUR)	EUR				161,26	155,83	184,97	18.476	18.888	23.650
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.998,31	6.691,18	7.858,32	91.981	90.669	48.048
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	CZK				148.648,50	139.036,41	156.623,13	350	350	3.752
Distribution I (EUR)	EUR				4.790,40	4.649,55	5.480,32	20.153	14.934	63.132
Distribution P (EUR)	EUR				1.463,87	1.420,85	1.682,37	5.752	4.485	5.160

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Euro Liquidity[6]	EUR	—	51.291.525,71	50.894.213,86						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	–	4.868,65	–	–	375
Capitalisation N (EUR)	EUR				–	251,55	252,89	–	25.748	20.071
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	251,80	253,14	–	86.013	104.803
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	251,80	253,14	–	14.694	16.500
Capitalisation S (EUR)	EUR				–	5.107,04	5.132,66	–	61	63
Capitalisation X (EUR)	EUR				–	249,22	250,54	–	32.313	25.915
Distribution N (EUR)	EUR				–	989,82	995,11	–	54	38
Distribution P (EUR)	EUR				–	990,99	996,25	–	465	723
Distribution R (EUR)	EUR				–	990,94	996,22	–	10.672	5.733
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	197.960.790,67	524.059.522,86	917.543.409,85						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.276,65	6.627,23	9.786,88	29.991	28.332	31.104
Capitalisation N (EUR)	EUR				357,08	376,22	555,05	939	876.138	1.094.078
Capitalisation P (EUR)	EUR				341,69	362,07	536,61	12.271	8.472	4.936
Capitalisation R (EUR)	EUR				163,08	172,31	–	9.079	8.611	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				334,87	355,21	526,95	11.079	5.979	6.111
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	231.290.058,09	170.725.890,44	164.829.097,50						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.170,12	5.123,52	5.343,79	29.491	25.933	18.850
Capitalisation N (EUR)	EUR				256,85	–	–	30.864	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				413,24	410,80	429,78	55.330	6.597	6.576
Capitalisation R (EUR)	EUR				418,84	415,38	433,51	3.193	222	407
Capitalisation X (EUR)	EUR				254,16	–	–	56.900	–	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.892,60	4.831,07	5.020,61	5.958	7.148	9.513
Distribution N (EUR)	EUR				1.010,72	–	–	193	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				1.162,59	1.155,73	1.209,15	796	413	474
Distribution R (EUR)	EUR				1.178,54	1.168,80	1.219,82	1.661	37	62
Distribution Z (EUR)	EUR				–	–	250.920,61	–	–	51

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	1.118.498.050,89	944.242.864,31	1.180.733.751,17						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.102,52	4.919,19	5.820,73	155.587	132.551	141.511
Capitalisation N (EUR)	EUR				23,82	22,95	27,13	4.663.857	4.598.479	4.725.123
Capitalisation P (EUR)	EUR				221,76	214,57	254,82	277.414	36.811	18.220
Capitalisation T (EUR)	EUR				5.147,13	4.953,74	5.851,65	19.885	25.439	27.893
Capitalisation X (EUR)	EUR				216,90	210,22	249,97	692	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.500,02	4.322,72	5.096,56	7.120	8.817	7.930
Capitalization R (EUR)	EUR				254,74	–	–	13.232	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				234,98	229,21	272,19	47.939	51.949	66.550
Distribution R (EUR)	EUR				232,14	226,41	268,09	12.241	12.118	9.050
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				99,46	–	–	20	–	–
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	319.575.945,96	380.738.435,98	508.800.479,02						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.423,63	7.184,80	8.534,04	23.343	33.390	49.984
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				–	42.678,55	–	–	471	–
Capitalisation N (EUR)	EUR				362,82	350,95	416,61	5.900	5.686	6.430
Capitalisation O (EUR)	EUR				363,36	351,34	416,95	25.395	22.916	23.322
Capitalisation P (EUR)	EUR				349,42	339,15	404,25	2.363	5.931	121.997
Capitalisation R (EUR)	EUR				354,93	343,80	408,65	901	1.384	1.492
Capitalisation X (EUR)	EUR				276,16	268,52	320,42	50.193	44.113	45.055
Distribution I (EUR)	EUR				5.162,25	4.996,42	–	21.761	21.761	–
Distribution P (EUR)	EUR				1.078,52	1.055,08	1.257,75	6.349	4.803	3.688
Distribution R (EUR)	EUR				1.088,68	1.064,92	1.265,78	667	734	659
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	286.766.026,26	315.722.957,92	293.630.997,74						
Capitalisation I (EUR)	EUR				3.160,82	3.209,07	3.592,80	52.059	70.321	67.906
Capitalisation N (EUR)	EUR				153,50	155,79	174,34	8.091	8.481	9.381
Capitalisation P (EUR)	EUR				147,55	150,33	168,90	45.314	45.608	51.042
Capitalisation R (EUR)	EUR				150,06	152,41	170,75	80	80	80
Capitalisation V (EUR)	EUR				–	98,27	110,34	–	807.930	318.486
Capitalisation X (EUR)	EUR				144,13	147,00	165,33	9.684	8.256	12.935
Capitalization Z (EUR)	EUR				4.974,58	–	–	22.481	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				48,16	49,06	55,13	19.746	22.189	33.523
Distribution R (EUR)	EUR				48,96	49,74	55,73	1.975	3.425	4.644

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs European ABS	EUR	232.865.405,90	247.942.596,27	266.634.309,02						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.430,48	5.139,85	5.273,51	22.448	21.977	648
Capitalisation N (EUR)	EUR				27,01	25,53	26,16	1.173.724	1.000.386	4.807.329
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5.740,00	5.422,35	–	0,37	0,37	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.681,52	5.354,38	5.469,97	13.950	20.439	25.129
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	300.195.312,30	208.494.710,81	352.298.071,67						
Capitalisation I (USD)	USD				6.902,52	5.559,33	8.111,80	30.453	29.555	32.346
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.178,06	4.280,35	6.395,21	9.365	3.303	3.932
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				25,79	21,32	31,87	7.482	8.608	9.438
Capitalisation P (USD)	USD				307,91	249,53	366,35	971	971	2.545
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				249,08	207,22	311,51	8.516	7.628	5.956
Capitalisation X (USD)	USD				246,59	200,37	294,93	1.670	1.560	8.617
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				244,61	204,10	307,78	11.183	11.617	17.441
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.369,55	3.020,46	4.859,86	6.250	6.250	5.050
Distribution P (USD)	USD				186,93	163,36	244,88	8	8	8
Distribution X (M) (USD)	USD				153,62	138,63	226,88	22.292	12.487	22.886
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				223,43	208,47	348,49	2.048	1.107	1.429
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.266,17	2.076,17	3.497,37	12.336	8.466	8.062
Distribution X Hedged (i) (EUR)	EUR				152,74	137,02	220,23	28.622	30.228	41.630
Distribution Y (M) (USD)	USD				145,05	132,29	219,38	2.106	1.233	3.482
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				212,72	197,79	334,61	125	174	344
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.120,50	1.963,67	3.358,77	1.259	1.258	5.524

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[7]	EUR	—	44.151.187,37	60.444.945,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	16.320,12	19.137,49	–	521	520
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	3.668,73	4.689,65	–	123	154
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	PLN				–	16.670,29	20.352,04	–	2.252	2.285
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	771,78	909,17	–	2.888	3.765
Capitalisation P (USD)	USD				–	723,34	1.008,07	–	3.236	3.874
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	171,98	220,90	–	56.035	61.319
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	786,20	922,55	–	175	175
Capitalisation R (USD)	USD				–	736,62	1.022,52	–	108	252
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	175,33	224,26	–	231	303
Capitalisation X (EUR)	EUR				–	747,89	883,22	–	690	864
Capitalisation X (USD)	USD				–	700,73	979,00	–	1.808	2.102
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	166,92	215,08	–	1.527	3.629
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	17,02	21,88	–	2.181	2.180
Distribution P (EUR)	EUR				–	207,52	244,86	–	6.079	6.688
Distribution P (Q) (USD)	USD				–	393,03	548,46	–	3.717	4.373
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	231,49	297,75	–	33.040	37.197
Distribution R (EUR)	EUR				–	208,08	245,48	–	675	947
Distribution R (Q) (USD)	USD				–	394,27	550,19	–	100	260
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				–	–	298,36	–	–	224
Distribution X (M) (USD)	USD				–	67,40	94,16	–	3.507	3.695
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	33.029.274,36	41.095.295,29	84.468.070,37						
Capitalisation I (USD)	USD				5.521,22	5.178,69	6.202,84	1	0,53	0,53
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4.849,09	4.707,74	5.755,44	0,43	739	739
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				103,27	97,99	118,46	19	19	19
Capitalisation P (USD)	USD				268,45	252,61	304,07	9	9	9
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				237,80	229,67	282,08	7	7	7
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				102,79	97,71	118,20	22	22	22
Capitalisation Z (USD)	USD				5.701,74	5.322,65	6.348,95	5.790	7.078	12.525

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	561.914.080,03	603.890.867,27	1.015.834.241,01						
Capitalisation I (USD)	USD				167,72	157,37	187,71	191.398	176.986	240.166
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4.626,82	4.534,40	5.529,98	135	135	235
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				132,28	127,34	154,85	2.335.159	2.942.270	3.351.716
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				152,39	144,33	173,76	307.608	415.194	467.207
Capitalisation P (USD)	USD				277,67	262,14	314,62	4.188	6.844	9.596
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				122,92	119,05	145,74	8.444	8.228	15.799
Capitalisation R (USD)	USD				–	243,73	290,73	–	467	1.357
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				237,62	228,79	278,35	22.884	40.678	115.420
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				109,39	103,56	124,69	240	240	259
Capitalisation X (USD)	USD				298,45	282,61	340,22	1.759	2.346	2.047
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.512,93	5.269,21	6.362,01	4.070	4.695	5.539
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				5.415,12	5.170,37	6.229,84	794	2.818	4.442
Distribution I (Q) (USD)	USD				6.058,09	5.724,55	6.866,44	14.875	11.232	14.865
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				104,15	99,35	120,24	115.347	205.175	218.191
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				24,79	24,03	29,30	55.101	67.254	85.164
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				235,68	230,22	283,11	999	1.186	3.288
Distribution R Hedged (i) (EUR)	EUR				227,50	219,88	–	6.308	6.427	–
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[8]	EUR	20.066.739,66	—	—						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.927,55	–	–	0,40	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				246,24	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				246,37	–	–	8	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				5.015,21	–	–	4.000	–	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	42.630.240,61	125.243.868,69	199.868.917,96						
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				5.770,59	5.954,64	7.307,81	4.225	7.007	7.979
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				275,36	284,27	348,84	29.367	244.962	344.757
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				266,98	276,20	339,89	10.525	14.930	12.556
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				271,30	280,03	343,82	980	1.180	2.113
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	SEK				2.036,85	2.095,31	2.561,89	77	2.083	4.061
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				264,28	273,55	336,63	7.070	11.771	17.488
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				937,55	970,15	1.193,75	4.985	5.317	7.002
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				944,93	974,81	1.196,50	564	668	862
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	USD	106.638.333,06	65.217.786,44	101.191.213,59						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.923,25	7.119,54	7.706,69	1.549	276	335
Capitalisation I (USD)	USD				5.774,73	5.496,10	7.038,23	0,39	70	70
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.683,66	–	–	93	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				17.632,92	–	–	2.155	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				743,57	–	–	2.546	–	–
Capitalisation P (USD)	USD				753,08	–	–	2.878	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				171,86	–	–	45.187	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				253,93	–	–	689	–	–
Capitalisation R (USD)	USD				769,88	–	–	56	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				718,78	–	–	521	–	–
Capitalisation X (USD)	USD				727,78	–	–	1.507	–	–
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				166,41	–	–	1.360	–	–
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				2.287.030,40	2.340.585,08	2.521.460,91	25	27	33
Distribution P (EUR)	EUR				198,02	–	–	5.402	–	–
Distribution P (Q) (USD)	USD				246,86	–	–	6.675	–	–
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				229,28	–	–	30.168	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				253,93	–	–	608	–	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	80.027.835,27	184.388.774,36	433.023.516,85						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.748,16	4.483,21	5.540,42	1.782	1.938	36.219
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23.930,59	21.423,78	25.332,09	3.288	7.365	6.400
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.137,04	4.731,89	5.743,39	0,78	0,78	0,78
Capitalisation N (EUR)	EUR				24,77	23,23	28,74	6	6	1.399
Capitalisation P (EUR)	EUR				244,37	231,73	287,71	11.834	11.714	12.497
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				4.852,40	4.436,51	5.278,52	24.564	28.992	37.234
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				228,20	211,58	259,10	6.021	6.482	2.974
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				225,44	211,22	261,25	10.373	12.221	18.905
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.453,86	5.118,22	6.289,19	1.281	16.337	9.603
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.000,04	4.685,43	5.748,68	1.253	4.951	15.489
Distribution N (EUR)	EUR				17,58	17,22	22,04	15.821	13.383	16.987
Distribution P (EUR)	EUR				183,37	176,40	221,22	44	44	44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				274,97	287,43	386,73	2.194	893	1.251
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				176,69	181,50	242,32	24.368	19.436	18.542
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3.159,70	3.464,51	4.791,15	50.283	4.676	4.300
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				268,60	284,14	386,75	8.251	8.211	7.208
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				173,00	179,74	242,52	76.007	76.406	94.187
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3.062,60	3.404,34	4.763,86	23.049	19.705	15.298

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Green Bond	EUR	2.253.510.107,20	1.312.711.959,33	1.419.120.341,76						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.474,69	4.474,79	5.688,70	216.255	133.710	118.995
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4.856,88	–	–	5.690	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				78,74	77,65	97,69	4.148	1.628	1.487
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				4.770,25	4.654,38	5.818,07	3.146	1.264	858
Capitalisation N (EUR)	EUR				22,01	22,03	28,02	4.772.387	3.776.349	4.601.215
Capitalisation P (EUR)	EUR				212,45	213,02	271,54	193.912	157.173	239.897
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				243,48	–	–	111	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				81,62	81,73	103,80	8.857	9.305	3.573
Capitalisation R (EUR)	EUR				206,45	206,60	262,82	125.265	94.536	119.498
Capitalisation T (EUR)	EUR				4.488,82	4.486,20	5.699,77	15.457	18.318	17.565
Capitalisation X (EUR)	EUR				193,21	194,43	248,72	23.676	14.216	7.110
Capitalisation Z (EUR)	EUR				3.933,77	3.925,97	4.981,16	61.326	69.099	3.288
Capitalization I Hedged (i) (SEK)	SEK				50.124,04	–	–	0,40	–	–
Capitalization P Hedged (i) (NOK)	NOK				2.531,15	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (DKK)	DKK				1.971,95	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (GBP)	GBP				99,19	–	–	20	–	–
Capitalization R Hedged (i) (NOK)	NOK				2.535,88	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (SEK)	SEK				2.523,99	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (USD)	USD				249,92	–	–	8	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				4.020,12	4.058,49	5.159,50	9.212	14.665	42.468
Distribution P (EUR)	EUR				203,08	205,05	261,37	33.780	26.915	33.680
Distribution Q (EUR)	EUR				4.917,84	–	–	113.967	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				189,00	190,82	242,69	6.138	6.166	33.355
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				–	79,90	100,61	–	18.005	20
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				203,43	200,72	251,28	8	8	8
Distribution Z (EUR)	EUR				4.427,75	4.460,94	5.659,76	33.837	33.155	27.905

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	631.974.153,75	599.789.776,01	230.463.162,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				474,12	456,63	511,06	1.161.351	973.472	350.515
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4.901,95	4.803,13	–	599	9.735	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				97,20	92,24	102,05	27.974	41.396	37.817
Capitalisation P (EUR)	EUR				228,96	221,12	247,99	8.828	1.983	17.162
Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	NOK				2.546,95	–	–	8	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2.543,40	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				235,70	227,16	254,42	108.482	216.393	67.116
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				256,37	–	–	8	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				227,19	220,20	247,97	6.176	1.229	1.261
Distribution I (EUR)	EUR				7.037,18	6.843,18	7.658,71	5.019	2.650	142
Distribution I Hedged (i) (USD)	USD				4.942,00	4.695,30	5.166,13	2.329	7.183	5.409
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	30.767.249,27	36.288.312,73	334.373.660,66						
Capitalisation I (USD)	USD				6.838,41	6.727,82	6.229,45	0,39	2	2
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				106,31	105,13	97,39	6.797	85.814	94.912
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23.733,59	22.616,03	20.393,00	2.852	2.418	887
Capitalisation P (USD)	USD				245,88	244,02	227,66	388	613	14
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				232,83	235,96	223,71	5.803	5.815	3.202
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				6.189,77	6.190,66	5.787,16	1.961	2.249	47.191
Goldman Sachs Protection	EUR	57.599.135,39	61.778.647,50	62.745.737,30						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.137,11	4.978,06	5.174,46	3.116	3.764	2.917
Capitalisation N (EUR)	EUR				31,71	30,76	31,99	736.871	777.105	816.906
Capitalisation P (EUR)	EUR				30,63	29,81	31,12	595.023	642.133	691.556
Goldman Sachs Social Bond	EUR	74.373.325,85	19.572.744,62	—						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.718,65	4.699,78	–	11.612	94	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				100,37	–	–	20	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				246,29	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				249,05	–	–	1.323	–	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.811,83	4.782,96	–	4.000	4.000	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	312.216.593,65	158.659.550,61	171.922.132,25						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.335,68	7.535,99	9.896,93	15.553	19.369	14.112
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				76,47	77,56	–	29.153	6.695	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				3,64	3,75	4,94	2.590.523	5.000	5.000
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4.751,36	–	–	32.753	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				3,66	3,76	4,95	461.525	90.763	5.000
Capitalisation X (EUR)	EUR				181,44	187,64	247,97	313	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	4.210,46	–	–	6.638
Distribution I (EUR)	EUR				3.656,55	3.785,49	–	2.698	2.631	–
Distribution P (EUR)	EUR				1.608,55	–	–	2.640	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				1.627,42	–	–	125	–	–
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				74,15	75,85	98,51	168.830	20.594	37.137
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	46.310.860,50	52.693.413,27	50.274.444,65						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.362,19	5.254,20	6.104,05	877	1.295	1.052
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23.040,74	21.392,15	23.769,82	30	30	30
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.220,70	4.976,39	5.672,98	0,30	0,30	0,30
Capitalisation P (EUR)	EUR				251,76	247,22	287,84	36	36	44
Capitalisation X (EUR)	EUR				231,81	228,41	266,71	1.829	2.551	6.421
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.862,05	4.748,19	5.499,66	5.719	6.577	4.411
Distribution D (Q) (EUR)	EUR				15,48	15,34	18,09	266	266	266
Distribution N (Q) (EUR)	EUR				15,56	15,65	18,68	849.065	890.145	947.879

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	2.900.046.717,75	2.401.198.506,09	3.016.046.924,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.738,97	5.975,47	6.281,58	656	5.752	5.228
Capitalisation I (USD)	USD				9.465,67	9.119,36	11.341,12	92.828	78.473	58.555
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.677,35	5.618,08	7.114,21	60.788	129.475	143.565
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				24,20	23,96	30,34	889.865	873.857	852.374
Capitalisation P (EUR)	EUR				226,27	236,69	–	4.149	2.270	–
Capitalisation P (USD)	USD				1.408,92	1.363,64	1.703,72	144.647	128.708	85.145
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				233,56	232,15	295,34	137.606	126.392	117.735
Capitalisation R (USD)	USD				262,77	253,34	315,27	123.955	87.163	128.112
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				224,73	226,39	287,57	13.859	16.024	62.582
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				201,06	199,05	252,26	14.472	22.395	1.397
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				101,07	98,33	123,12	15.092	8	8
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	SEK				1.994,06	1.971,66	2.491,28	5.340	3.144	2.061
Capitalisation X (USD)	USD				1.332,55	1.292,92	1.619,29	85.258	54.687	60.860
Capitalisation Y (USD)	USD				294,14	288,27	364,68	221.745	143.477	140.638
Capitalisation Z (USD)	USD				5.803,45	5.570,93	6.903,25	4.570	17.130	8.147
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				4.877,60	4.808,44	6.063,82	12.817	12.153	17.460
Distribution I (Q) (EUR)	EUR				4.823,89	–	–	9.110	–	–
Distribution I (Q) (USD)	USD				4.733,18	4.708,62	5.955,95	4.794	14.367	15.307
Distribution P (EUR)	EUR				221,10	236,88	250,20	16.782	4.995	100
Distribution P (M) (USD)	USD				195,11	195,01	246,12	13.804	400	400
Distribution P (USD)	USD				2.993,18	2.961,52	3.752,39	9.146	10.461	14.780
Distribution R (USD)	USD				3.000,26	2.968,01	3.761,04	3.361	7.414	6.998
Distribution X (M) (USD)	USD				91,85	94,25	122,75	3.282.525	1.072.444	1.000.111
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				197,84	204,34	269,23	194.071	89.272	80.280
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3.064,14	3.188,01	4.181,73	84.734	21.257	13.311
Distribution Y (M) (USD)	USD				186,10	193,06	254,46	2.993.528	786.211	667.351
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				209,00	218,77	291,74	254.643	111.797	117.999
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.929,46	3.094,44	4.107,37	206.706	73.269	57.143

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	Nettovermögen zum 30.09.22	Nettovermögen zum 30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.22	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	Umlaufende Anteile zum 30.09.22	Umlaufende Anteile zum 30.09.21
Goldman Sachs US Factor Credit	USD	23.183.613,95	27.548.991,67	39.885.314,01						
Capitalisation I (USD)	USD				25.164,56	24.290,07	29.710,12	69	74	81
Capitalisation N (EUR)	EUR				12,01	12,54	12,97	156.542	341.998	414.329
Capitalisation P (USD)	USD				1.194,39	1.157,09	1.420,36	11.567	12.335	14.865
Capitalisation X (USD)	USD				1.170,54	1.135,11	1.394,78	2.806	3.355	3.887
Distribution P (USD)	USD				315,55	312,80	387,11	7.507	11.092	12.153
Goldman Sachs US High Yield	USD	160.306.191,98	183.907.050,39	282.153.556,75						
Capitalisation I (USD)	USD				5.952,88	5.422,77	6.314,56	92	787	17.066
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.161,50	4.824,28	–	6.867	3.942	–
Capitalisation P (USD)	USD				290,78	265,69	310,86	9	9	9
Capitalisation Z (USD)	USD				6.200,31	5.610,30	6.489,52	19.467	28.109	25.940
Capitalisation Zz (USD)	USD				305.005,49	275.567,02	318.274,90	5	12	19
Goldman Sachs USD Green Bond[9]	USD	20.467.489,65	—	—						
Capitalisation P (USD)	USD				244,97	–	–	8	–	–
Capitalization R (USD)	USD				246,31	–	–	8	–	–
Capitalization Z Hedged (i) (EUR)	EUR				4.832,01	–	–	4.000	–	–

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	EUR	101.091.834,75	108.163.172,22	139.908.509,31						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.862,26	5.293,71	6.309,91	531	391	553
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				7.540,63	6.645,77	7.788,04	30	137	186
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	CHF				5.697,71	5.245,64	6.259,60	25	33	36
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				9.274,48	8.391,00	9.995,18	2.691	3.826	3.450
Capitalisation N (EUR)	EUR				443,94	400,60	477,09	2.755	2.873	3.449
Capitalisation P (EUR)	EUR				422,68	383,32	458,82	8.475	10.578	12.733
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	CHF				272,64	252,01	301,86	136	616	616
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				347,88	308,79	363,09	863	1.547	4.129
Capitalisation S (EUR)	EUR				–	–	6.527,30	–	–	8
Capitalisation X (EUR)	EUR				401,80	366,00	440,27	5.326	2.135	4.008
Capitalisation Z (EUR)	EUR				8.920,25	7.994,43	9.460,75	6.350	6.058	6.203
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				280.014,55	250.689,31	296.222,85	2	5	7
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	EUR				4.591,81	4.342,91	5.300,80	846	1.177	1.223
Distribution P (EUR)	EUR				1.190,05	1.122,60	1.372,66	1.540	7.952	11.104
Distribution R (EUR)	EUR				1.193,09	1.125,41	1.376,23	673	717	831
Distribution X (EUR)	EUR				226,07	213,29	260,78	1.682	1.836	2.511
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	JPY				9.148,00	8.899,00	10.739,00	22.172	21.058	65.429

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	351.987.574,91	521.052.302,77	824.586.642,98						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.764,44	5.852,62	6.772,31	16.968	41.006	63.317
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				139.688,53	136.334,98	150.666,29	2.663	2.747	2.747
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	HUF				589.452,86	527.080,14	577.146,48	9.349	8.300	7.002
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23.165,61	–	28.067,96	174	–	4.093
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.115,81	5.075,46	5.783,61	1	0,51	0,51
Capitalisation N (EUR)	EUR				23,02	23,39	27,09	18.087	11.548	12.489
Capitalisation O (EUR)	EUR				23,27	23,60	27,28	40.184	60.151	58.152
Capitalisation P (EUR)	EUR				247,31	252,61	294,03	56.057	61.271	67.243
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				500,39	491,14	545,83	583.921	746.737	872.914
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				1.092,24	1.088,36	1.246,71	130	269	270
Capitalisation X (EUR)	EUR				240,77	247,06	289,01	16.918	21.482	25.934
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1.040,69	1.029,35	1.147,58	3.155	2.826	3.249
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				247,21	247,63	284,93	4.408	2.627	2.906
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	5.257,20	–	–	3.376
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4.823,90	4.866,42	5.594,65	34.809	37.904	41.052
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				8.473,84	9.073,00	10.592,00	95.566	115.339	256.623
Distribution P (EUR)	EUR				218,92	226,52	266,85	2.084	2.728	3.471
Distribution R (EUR)	EUR				225,28	231,88	271,79	310	1.692	2.292
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				–	235,88	272,26	–	49	49
Distribution X (EUR)	EUR				212,23	220,58	261,19	1.560	1.851	2.465
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				152,55	166,13	204,57	28.863	27.012	29.530
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				163,38	174,50	212,45	56.124	56.206	57.776
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				139,98	154,23	192,02	6.586	9.418	8.384
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				149,20	161,45	198,98	34.915	56.717	43.626

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[10]	EUR	—	19.767.643,61	143.192.193,44						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	5.941,34	6.967,24	–	1.890	1.992
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				–	21.984,47	24.660,92	–	291	202
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				–	5.042,09	5.811,75	–	0,51	0,51
Capitalisation N (EUR)	EUR				–	29,37	34,49	–	8.260	9.487
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	279,19	329,91	–	6	198.816
Capitalisation X (EUR)	EUR				–	254,05	302,54	–	977	934
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	7.546,62	–	–	7.390
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				–	8.345,00	9.989,00	–	114.254	80.995

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	2.381.047.281,12	2.216.671.408,91	2.161.764.602,16						
Capitalisation I (USD)	USD				7.555,85	6.699,38	8.428,67	255	321	298
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				559,97	519,77	629,89	6.000	27.690	21.003
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	PLN				44.549,55	39.116,32	45.542,81	6.464	7.145	11.868
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				540,26	500,01	605,85	14.666	15.418	16.887
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				515,28	479,47	583,21	14.113	15.324	17.300
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				249,15	230,89	280,02	675	853	959
Capitalisation X (HUF)	HUF				116.338,29	122.658,53	111.774,88	3.797	6.146	8.310
Capitalisation X (USD)	USD				380,43	340,55	432,38	15.040	16.163	28.173
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				471,63	441,26	539,64	28.628	17.859	41.022
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4.906,55	4.663,42	–	167.771	142.606	–
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				4.569,63	4.199,78	–	56.600	44.800	–
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	PLN				–	17.440,45	20.944,56	–	7.402	14.169
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				3.655,36	3.568,43	4.479,21	20.834	17.228	19.434
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	PLN				–	17.596,99	21.247,54	–	75	75
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				179,91	175,79	220,32	1.446	1.414	1.461
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				658,82	641,98	808,58	12.969	14.863	24.329
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				660,06	642,61	809,48	1.671	1.732	2.031
Distribution X (M) (USD)	USD				47,03	48,45	69,18	10.489.449	8.934.374	9.179.004
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				122,16	128,39	173,06	1.610.384	1.765.979	2.053.422
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	EUR				478,13	508,32	690,57	47.630	41.016	48.302
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	USD				129,51	135,25	182,38	373.703	269.676	258.067
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				2.096,09	2.394,24	3.431,63	696.948	508.232	258.265
Distribution Y (M) (USD)	USD				100,63	104,94	151,44	896.362	1.030.159	1.438.641
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				105,90	112,74	153,68	126.518	151.472	200.941
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	USD				117,19	123,75	168,58	427.060	504.866	604.868

	Währung	Nettovermögen zum 30.09.23	30.09.22	30.09.21	Nettoinventarwert je Anteil zum 30.09.23	30.09.22	30.09.21	Umlaufende Anteile zum 30.09.23	30.09.22	30.09.21
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN) (Fortsetzung)	EUR	2.381.047.281,12	2.216.671.408,91	2.161.764.602,16						
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				2.017,51	2.330,28	3.391,62	473.353	392.188	272.548
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	EUR				3.994,11	3.861,46	4.824,79	27.998	26.294	22.377
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				4.043,68	3.905,94	4.874,27	20.350	26.282	92.156
NN (L) Multi Asset High Income[11]	EUR	—	4.986.143,20	5.652.977,10						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	–	5.447,87	–	–	7
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	229,44	261,54	–	86	86
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	5.010,33	5.637,50	–	991	991
Distribution X (EUR)	EUR				–	–	207,20	–	–	13

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.
(2) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen.
(3) Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioral Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert.
(4) Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.
(5) Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
(6) Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
(7) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen.
(8) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.
(9) Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.
(10) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen.
(11) Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 aufgelöst.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

1 Organisation

Goldman Sachs Funds III (der „Fonds“ oder die „Gesellschaft“) ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) am 6. September 1993 auf unbestimmte Zeit gegründete „Société d’Investissement à Capital Variable“ (SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt.

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

Der Fonds ist im „Registre de Commerce et des Sociétés“ (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 44 873 eingetragen.

Der Fonds gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation I	Thesaurierende Anteile, die für institutionelle Anleger bestimmt sind.
Capitalisation I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation M	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ dahingehend, dass für sie eine maximale Verwaltungsgebühr 1,5 % und eine Zeichnungsgebühr von maximal 5 % erhoben wird. Sie wird von verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats von Vertriebsstellen bzw. in bestimmten Ländern vertrieben, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern.
Capitalisation N	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.
Capitalisation N Hedged*	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger auf dem niederländischen Markt bestimmt sind. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation O	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation O Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation P	Thesaurierende Anteile für Privatanleger.
Capitalisation P Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Q	Thesaurierende Anteile, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die höchste Verwaltungsgebühr für diese Anteilsklasse „Q“ ist geringer als die höchste Verwaltungsgebühr für Anteilsklasse „I“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „Q“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.
Capitalisation R	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation R Hedged*	Auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ dahingehend, dass für sie eine niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und eine Zeichnungsgebühr von maximal 5 % erhoben wird. Sie wird von verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats von Vertriebsstellen bzw. in bestimmten Ländern vertrieben, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern.
Capitalisation U	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine spezielle Vereinbarung über die Anteilsklasse „U“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet angegeben sind. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation U Hedged*	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine spezielle Vereinbarung über die Anteilsklasse „U“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet angegeben sind. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an. Thesaurierende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation V	Thesaurierende Anteile, die für institutionelle Anleger bestimmt sind. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ dahingehend, dass für sie eine höhere Verwaltungsgebühr erhoben wird.
Capitalisation X	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Capitalisation X Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Y	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft spezielle Vertriebsvereinbarungen getroffen haben. Diese Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) und unterscheidet sich von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1 % erhoben wird. Für diese Anteile fällt keine Zeichnungsgebühr an.
Capitalisation Y Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft spezielle Vertriebsvereinbarungen getroffen haben. Diese Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) und unterscheidet sich von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1 % erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile fällt keine Zeichnungsgebühr an. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Z	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) in Bezug auf ihre Anlage im Fonds geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Z Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Zz	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse unterscheidet von der Anteilsklasse „Z“ dahingehend, dass eine Fondsmanagement-Servicegebühr zur Abdeckung der Verwaltungsgebühr, die Servicegebühr und sonstige Gebühren von der Verwaltungsgesellschaft gemäß der mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen geschlossenen Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen“) direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen werden.
Capitalisation Zz Hedged*	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „Z“ dahingehend, dass eine Fondsmanagement-Servicegebühr zur Abdeckung der Verwaltungsgebühr, die Servicegebühr und sonstige Gebühren von der Verwaltungsgesellschaft gemäß der mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen geschlossenen Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen“) direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen werden. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution D (Q)	Ausschüttende Anteilsklasse für Privatanleger auf dem niederländischen Markt – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteile fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.
Distribution I	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger.
Distribution I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (HY) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten – halbjährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (M)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger – monatliche Ausschüttung.
Distribution I (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (Q)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger – vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution I (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution N Hedged*	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger auf dem niederländischen Markt bestimmt sind. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N (Q)	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger auf dem niederländischen Markt bestimmt sind. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an.
Distribution N (Q) Hedged*	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger auf dem niederländischen Markt bestimmt sind. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Distribution O Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in der Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution P	Ausschüttende Anteile für Privatanleger.
Distribution P Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution P (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung.
Distribution P (M) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution P (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution Q	Ausschüttende Anteile, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die höchste Verwaltungsgebühr für diese Anteilsklasse „Q“ ist geringer als die höchste Verwaltungsgebühr für Anteilsklasse „I“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „Q“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“. Für diese Art von Anteilsklassen fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an. Die Verwaltungsgebühr, die feste Dienstleistungsgebühr und die Zeichnungsgebühr jedes Teilfonds werden in jedem Teilfonds-Factsheet angegeben.
Distribution R	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“.
Distribution R Hedged*	Auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatungsdienste auf der Grundlage gesonderter Gebührenvereinbarungen erbringen. Es werden keine Retrozessionen oder Rückvergütungen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht der festen Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren für die Anteilsklasse „R“ entsprechen denen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene ausschüttende Anteile. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ dahingehend, dass für sie eine niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und eine Zeichnungsgebühr von maximal 5 % erhoben wird. Sie wird von verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats von Vertriebsstellen bzw. in bestimmten Ländern vertrieben, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern.
Distribution U (M)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine spezielle Vereinbarung über die Anteilsklasse „U“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet angegeben sind. Für diese Art von Anteilsklasse fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an – monatliche Ausschüttung.
Distribution U (Q)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft (nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine spezielle Vereinbarung über die Anteilsklasse „U“ mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet angegeben sind. Für diese Art von Anteilsklasse fallen keine Zeichnungs- und Umtauschgebühren an – vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution X	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution X Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (M) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ durch eine höhere Verwaltungsgebühr, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (Q) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, da die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Y (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft spezielle Vertriebsvereinbarungen getroffen haben. Die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) und unterscheidet sich von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1 % erhoben wird. Für diese Anteile fällt keine Zeichnungsgebühr an.
Distribution Y (M) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft spezielle Vertriebsvereinbarungen getroffen haben. Die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr (Contingent Deferred Sales Charge, CDSC) und unterscheidet sich von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1 % erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile fällt keine Zeichnungsgebühr an. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in den Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung.
Distribution Z Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution Z (HY) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds – halbjährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds – monatliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben, die gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber eingezogen wird. Eine Anlage in dieser Anteilsklasse erfordert einen Mindestanlagebestand in Höhe von 5.000.000 EUR oder des Gegenwerts in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Zz	Institutionellen Anlegern vorbehaltene ausschüttende Anteile, die sich von der Anteilsklasse „Z“ dahingehend unterscheiden, dass eine Fondsmanagement-Servicegebühr zur Abdeckung der Verwaltungsgebühr, die Servicegebühr und sonstige Gebühren von der Verwaltungsgesellschaft gemäß der mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen geschlossenen Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen“) direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen werden. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Zz Hedged*	Institutionellen Anlegern vorbehaltene ausschüttende Anteile, die sich von der Anteilsklasse „Z“ dahingehend unterscheiden, dass eine Fondsmanagement-Servicegebühr zur Abdeckung der Verwaltungsgebühr, die Servicegebühr und sonstige Gebühren von der Verwaltungsgesellschaft gemäß der mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen geschlossenen Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen“) direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen werden. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

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

Zu den Techniken, die für die Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden, können folgende gehören:
i. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds („Absicherung der Basiswährung");
ii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus den Beständen des entsprechenden Teilfonds ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Portfolioabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse");
iii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus den Beständen des betreffenden Referenzwerts ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Referenzwertabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse");
iv. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Basis der Korrelationen zwischen den Währungen, die sich aus den Beständen des entsprechenden Teilfonds ergeben, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, („Proxyabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse").

Zum 30. September 2023 wurde nur die „Basiswährungsabsicherung" eingesetzt. Im Berichtsjahr zum 30. September 2023 wurde nur die „Basiswährungsabsicherung" eingesetzt.

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

Anlageziele und Anlagepolitik

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

Informationen zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance, „ESG") sind unter „Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)" im Abschnitt Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR) verfügbar.

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 30. September 2023 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Teilfonds, in den investiert wird	Anlage zum Marktwert Wert zum 30. September 2023
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	91.858.161,84 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	89.884.930,10 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	198.359.898,44 USD
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs AAA ABS	16.353.372,22 EUR
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs European ABS	16.527.058,75 EUR
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Goldman Sachs European ABS	6.480.512,16 EUR
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Goldman Sachs Global Convertible Bond	21.334.314,59 USD
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	32.768.339,69 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Goldman Sachs US High Yield	109.330.424,93 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	55.750.581,27 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 30. September 2023 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds 616.371.859,76 EUR bzw. 1,90 % des aufaddierten Nettovermögens aus. Die Anlagen in Liquid Euro und Liquid Euribor 3M (Teilfonds von Goldman Sachs Funds VI) wurden aus der Tabelle ausgeschlossen, da sie nicht zum Umfang der Teilfonds von Goldman Sachs Funds III gehören.

Änderungen

Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.

Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 liquidiert.

Die einzige handelbare Anlage von Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Polymetal International, wurde am 13. Oktober 2022 veräußert. In jüngster Zeit gab es keine weiteren Entwicklungen in Bezug auf den Teilfonds.

Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioural Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert.

Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt (1. NIW: 16. März 2023).

Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt (1. NIW: 23. März 2023).

Am 21. Juni 2023 wurde der Fonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity (eingebrachter Fonds) mit dem Fonds Goldman Sachs Global Social Impact Equity (aufnehmender Fonds) verschmolzen. Infolge der Verschmelzung werden die folgenden Wertpapiere derzeit auf der Ebene von Goldman Sachs Funds III SICAV gehalten. GSAM BV („die Verwaltungsgesellschaft“) bestätigt das ordnungsgemäße Eigentum an den Wertpapieren durch den aufnehmenden Fonds und arbeitet derzeit daran, diese Vermögenswerte auf das Konto des aufnehmenden Fonds übertragen zu lassen.

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
1.765.000	Dabur India Ltd.	INR	11.073.417,19	1,46
1.789.200	HDFC Bank Ltd.	INR	31.060.717,86	4,08

Am 2. Mai 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium in den Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset eingebracht.

Am 17. August 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond in den Teilfonds Goldman Sachs Sovereign Green Bond eingebracht.

Am 17. August 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity in den Teilfonds Goldman Sachs Euro Short Duration Bond eingebracht.

Am 22. August 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) in den Teilfonds Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN) eingebracht.

Bewertung russischer Anlagen zum Ende des Geschäftsjahres

Seit Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine am 24. Februar 2022 schürten die gegen Russland verhängten internationalen Wirtschafts- und Finanzsanktionen Liquiditätssorgen an den Finanzmärkten im Allgemeinen und an den russischen, ukrainischen und belarussischen Märkten im Besonderen.

Da die Teilfonds mit Ausnahme von Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income, Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset, Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN), Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) und Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) keine direkten Anlagen in diesen Ländern getätigt haben, sind die Auswirkungen begrenzt. Das Engagement von NN (L) Emerging Europe Equity in Russland ist erheblich und führte am 1. März 2022 zur Aussetzung des NIW. Die Liquidation des Teilfonds wurde am 24. Juni 2022 eingeleitet.

Die Auswirkungen auf die anderen aufgeführten Teilfonds sind begrenzt. Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen aufmerksam und ist stets bestrebt, im besten Interesse der Anteilinhaber seiner Fonds zu handeln.

Zum 30. September 2023 hielt der folgende Teilfonds zweckgebundene Barmittel in russischen Rubeln:

Name des Teilfonds	Wert in RUB	Wert in EUR
Goldman Sachs Emerging Europe Equity	21.313.750,00 RUB	206.260,65 EUR

Namensänderung zum 6. März 2023

Am 6. März 2023 wurden die Teilfonds umbenannt sowie der Name „NN (L)“ des Fonds geändert. Die Bezeichnung der juristischen Person NN Investment Partners B.V. wurde ebenfalls geändert. Im Jahresbericht zum 30. September 2023 wird der neue Name mit Wirkung vom 6. März 2023 verwendet.

Name ab dem 6. März 2023	Name bis zum 5. März 2023
Goldman Sachs Funds III	NN (L)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	NN (L) Asia Income
Goldman Sachs Emerging Europe Equity	NN (L) Emerging Europe Equity
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	NN (L) Emerging Markets High Dividend
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Equity	NN (L) European Equity
Goldman Sachs Europe Equity Income	NN (L) European High Dividend
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	NN (L) European Real Estate
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	NN (L) European Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	NN (L) European Sustainable Small Caps
Goldman Sachs Eurozone Equity	NN (L) EURO Equity
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	NN (L) Euro Income
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	NN (L) Euro High Dividend
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	NN (L) Banking & Insurance
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	NN (L) Climate & Environment
Goldman Sachs Global Energy Equity	NN (L) Energy
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	NN (L) Global Equity Impact Opportunities
Goldman Sachs Global Equity Income	NN (L) Global High Dividend
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	NN (L) Food & Beverages
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity	NN (L) Health & Well-being
Goldman Sachs Global Health Care Equity	NN (L) Health Care
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	NN (L) Global Real Estate
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	NN (L) Smart Connectivity
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	NN (L) Global Sustainable Equity
Goldman Sachs Greater China Equity	NN (L) Greater China Equity
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	NN (L) Japan Equity
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs US Behavioural Equity	NN (L) US Behavioural Equity
Goldman Sachs US Enhanced Equity	NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity
Goldman Sachs US Equity Income	NN (L) US High Dividend
Goldman Sachs AAA ABS	NN (L) AAA ABS
Goldman Sachs Alternative Beta	NN (L) Alternative Beta
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	NN (L) Asian High Yield
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Belgium Government Bond	NN (L) Belgian Government Bond
Goldman Sachs Commodity Enhanced	NN (L) Commodity Enhanced
Goldman Sachs Corporate Green Bond	NN (L) Corporate Green Bond
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

Name ab dem 6. März 2023	Name bis zum 5. März 2023
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Goldman Sachs Euro Bond	NN (L) Euro Fixed Income
Goldman Sachs Euro Covered Bond	NN (L) Euro Covered Bond
Goldman Sachs Euro Credit	NN (L) Euro Credit
Goldman Sachs Euro Liquidity	NN (L) Euro Liquidity
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	NN (L) Euro Long Duration Bond
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	NN (L) Euro Short Duration
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	NN (L) Euro Sustainable Credit
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Goldman Sachs Euromix Bond	NN (L) Euromix Bond
Goldman Sachs European ABS	NN (L) European ABS
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)	NN (L) Global Bond Opportunities
Goldman Sachs Global Convertible Bond	NN (L) Global Convertible Bond
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	NN (L) Global Convertible Opportunities
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	NN (L) Global Impact Corporate Bond
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	NN (L) Global Investment Grade Credit
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	NN (L) First Class Yield Opportunities
Goldman Sachs Green Bond	NN (L) Green Bond
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	NN (L) Green Bond Short Duration
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Goldman Sachs Protection	NN (L) First Class Protection
Goldman Sachs Social Bond	NN (L) Social Bond
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	NN (L) Sovereign Green Bond
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities
Goldman Sachs US Dollar Credit	NN (L) US Credit
Goldman Sachs US Factor Credit	NN (L) US Factor Credit
Goldman Sachs US High Yield	NN (L) US High Yield
Goldman Sachs USD Green Bond	NN (L) USD Green Bond
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	NN (L) European High Yield
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	NN (L) First Class Multi Asset
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium	NN (L) First Class Multi Asset Premium
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	NN (L) Global High Yield
Goldman Sachs Asset Management B.V.	NN Investment Partners B.V.
www.gsam.com/responsible-investing	www.nnip.com

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses vorgelegt. Eine Ausnahme bilden Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity, Goldman Sachs US Behavioural Equity, NN (L) European Participation Equity, Goldman Sachs Belgium Government Bond, Goldman Sachs Euro Liquidity, Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN), Goldman Sachs Global Convertible Bond, Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium und NN (L) Multi Asset High Income, für die eine Nichtfortführung der Unternehmenstätigkeit als Grundlage der Rechnungslegung angenommen wurde.

2.2 Anlagetransaktionen und verbundene Anlageerträge

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

Disagio- bzw. Agio-Beträge werden unter Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln verrechnet.

2.3 Betriebskosten

Die Betriebskosten werden periodengerecht erfasst.

2.4 Dividenden- und Zinserträge

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

Zinsen laufen täglich auf.

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

2.5 Transaktionskosten

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

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

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

Einzelheiten zu den Teilfonds, für die separat identifizierbare Transaktionskosten angefallen sind, finden sich in Erläuterung 11. Transaktionskosten für festverzinsliche Anlagen, Devisentermingeschäfte und sonstige Derivate können nicht gesondert erfasst werden. Bei Anlagen dieser Art sind die Transaktionskosten im Kauf- bzw. Verkaufspreis enthalten und Bestandteil der Bruttoanlageperformance jedes Teilfonds.

2.6 Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

2.6.1 Verbuchung

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

2.6.2 Bewertungsgrundsätze

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

Börsennotierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

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

Schuldtitel

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

Geldmarktanlagen

Die Bewertungsmethode des Fonds für Geldmarktanlagen erfüllt die Anforderungen der Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die am 21. Januar 2019 in Kraft getreten ist. Das Bewertungsmodell sieht vor, dass die Bewertung von Geldmarktfonds täglich erfolgt. Die Vermögenswerte des Fonds werden nach Möglichkeit anhand des Marktwerts bewertet, und die Vermögenswerte des Fonds werden nach Geld- oder Briefkurs, je nachdem welcher sich als umsichtiger erweist, bewertet, sofern der Vermögenswert nicht zum Mittelkurs glattgestellt werden kann. Der Fonds berechnet den Nettoinventarwert je Anteil als Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Geldmarktfonds und der Summe aller Verbindlichkeiten dieses Geldmarktfonds, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der Geldmarktfondsanteile. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 verwendet der Fonds keine Mark-to-Model-Bewertung.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen

Der Wert von Anlagen in offenen Investmentfonds wird auf der Grundlage der offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil zum letzten verfügbaren Datum bewertet, die von den Fonds im Einklang mit den Bewertungsrichtlinien des jeweiligen Fonds, wie im Verkaufsprospekt angegeben, zur Verfügung gestellt werden.

Hätte die SICAV die Nettoinventarwerte lediglich im Hinblick auf die Darstellung in diesem Abschluss berechnet, wären als Nettoinventarwert je Anteil für die Bewertung der Anlagen die Schlusskurse am 30. September 2023 verwendet worden.

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

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

Derivate

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

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

Devisentermingeschäfte

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

Terminkontrakte

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

Optionskontrakte

An einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten Markt notierte Optionskontrakte werden nach dem letzten bekannten Marktpreis oder, im Falle mehrerer Märkte, nach dem letzten bekannten Preis des Hauptmarkts bewertet. Nicht an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten Markt notierte Optionskontrakte werden zum letzten bekannten Marktwert oder, in Ermangelung eines Marktwerts, zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der nach angemessener Schätzung des Verwaltungsrats des Fonds bestimmt wird.

Positive beizulegende Zeitwerte der Optionsinstrumente werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder (Verluste) und Veränderungen der nicht realisierten Ergebnisse werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Swap-Kontrakte

Swaps sind im Allgemeinen Verträge, bei denen sich zwei Parteien verpflichten, während eines bestimmten Zeitraums zwei Zahlungsströme gegeneinander auszutauschen, die auf der Grundlage eines Nennwerts bestimmt werden. Die Zahlungsströme können an Zinssätze, Wechselkurse, Aktien, Indizes, Kreditereignisse oder Inflationsraten gekoppelt sein. Swap-Kontrakte werden unter Verwendung der Differenz zwischen den Werten der prognostizierten Zahlungsströme, die der Kontrahent an den Teilfonds zahlen muss, und den Zahlungsströmen, die der Teilfonds seinen Kontrahenten schuldet, bewertet. Swaps werden auf Basis ihres Marktwerts bewertet, der von mehreren Parametern abhängt (Indexstand, Marktzinssatz, Restlaufzeit des Swaps).

Positive beizulegende Zeitwerte der Swap-Instrumente werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten ausgewiesen Realisierte Gewinne oder (Verluste) und Veränderungen der unrealisierten Ergebnisse werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Swaps werden ohne Zinsforderungen/-verbindlichkeiten bewertet. Zinsforderungen aus Swapgeschäften sind im Posten „Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen“ enthalten. Für Swapgeschäfte zu entrichtende Zinsen sind im Posten „Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen“ enthalten.

Alle Wertpapiere und Derivate

Ist kein notierter Marktkurs von einem unabhängigen Kursanbieter oder einem Händler verfügbar oder wird die Notierung für sehr ungenau gehalten, wird der Marktwert der Anlage durch Bewertungstechniken ermittelt. Zu den Bewertungstechniken zählen das Heranziehen jüngster Markttransaktionen, die Bezugnahme auf den aktuellen Marktwert einer anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Anlage, Discounted-Cash-Flow-Analysen sowie andere Techniken, die eine zuverlässige Einschätzung der Kurse ermöglichen, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt werden würden. Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der durch die Bewertungsstelle ermittelt wird. Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Bewertungsstelle hat gegenüber dem Verwaltungsrat außerdem direkte Verantwortung für bestimmte Bewertungsfunktionen, die sich letztendlich im Abschluss niederschlagen. Im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 war GSAM BV Product Controllers Division die bestellte Bewertungsstelle („Controller“).

Die Anlagen wurden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen bewertet, die die Verwendung bestimmter Schätzungen und Annahmen zur Bestimmung des Werts erfordern können. Obwohl diese Schätzungen und Annahmen auf den besten verfügbaren Informationen beruhen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von diesen Schätzungen abweichen.

Termineinlagen

Termineinlagen werden zu dem von einem unabhängigen Kursdienstleister bereitgestellten Mittelkurs bewertet, oder – falls ein solcher Kursdienst nicht verfügbar ist – zum Restbuchwert, der in etwa dem Marktwert entspricht.

Termineinlagen werden unter dem Posten „Barmittel“ in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. September 2023 haben die folgenden Teilfonds in Termineinlagen investiert:

Gegenpartei	Währung	Fälligkeitsdatum	Zinssatz	Marktwert der Termineinlage	% des NIW
Goldman Sachs Alternative Beta					
BNP Paribas SA	USD	02/28/2024	5,730 %	25.000.000,00	8,48 %
Banco Santander SA	USD	10. November 2023	5,590 %	20.000.000,00	6,78 %
BNP Paribas SA	USD	10/20/2023	5,460 %	20.000.000,00	6,79 %
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	13.000.000,00	4,41 %
Gesamt				78.000.000,00	26,46 %
Goldman Sachs Commodity Enhanced					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	8.000.000,00	4,20 %
Gesamt				8.000.000,00	4,20 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	8.000.000,00	6,94 %
Gesamt				8.000.000,00	6,94 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	201.000.000,00	4,01 %
Gesamt				201.000.000,00	4,01 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	8.000.000,00	8,90 %
Gesamt				8.000.000,00	8,90 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	16.000.000,00	5,33 %
Gesamt				16.000.000,00	5,33 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	21.000.000,00	3,74 %
Gesamt				21.000.000,00	3,74 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities					
BRED Banque Populaire	USD	10. Februar 2023	5,320 %	3.000.000,00	9,75 %
Gesamt				3.000.000,00	9,75 %

2.7 Barmittel

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

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

2.8 Sonstige Erträge

Dieses Konto umfasst hauptsächlich Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, Erträge aus Zahlungen im Zusammenhang mit Anleihen, Erträge aus Geldstrafen gemäß Central Securities Depositories Regulations (CSDR), Erträge aus SEC-Rechtsstreitigkeiten sowie Erträge aus zurückgehaltenen Barmitteln.

2.9 Sonstige Aufwendungen

Dieses Konto umfasst hauptsächlich Aufwendungen für Rechtskosten, Swap-Gebühren, variable ADR/GDR-Gebühren und Aufwendungen für Geldstrafen gemäß Central Securities Depositories Regulations (CSDR).

2.10 Fremdwährungsumrechnung

Die Bücher und Aufzeichnungen aller Teilfonds werden in ihrer Basiswährung geführt. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum 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 Zahlungsmitteläquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

2.11 Swinging Single Pricing

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

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

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

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

Ein anwendbarer Schwellenwert kann für einen einzelnen Teilfonds dazu führen, dass das SSP nicht oder selten angewandt wird. Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für jeden Teilfonds werden auf der Website www.gsam.com/responsible-investing veröffentlicht und aktualisiert.

Der in den statistischen Informationen ausgewiesene Nettoinventarwert pro Anteil ist der veröffentlichte Nettoinventarwert pro Anteil, während das in der Aufstellung des Nettovermögens, in der Erfolgsrechnung und Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und in der Zusammenfassung des Nettovermögens ausgewiesene Gesamtnettovermögen der Gesamtnettoinventarwert ohne Berücksichtigung von Swing-Anpassungen zum Ende des Berichtszeitraums ist.

Zum 30. September 2023 wurde kein Swing-Faktor angewendet.

Welche Teilfonds im Berichtsjahr zum 30. September 2023 den Mechanismus des Swinging Single Pricing angewandt haben, ist der folgenden Liste zu entnehmen:

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	2,00 %	0,24 %	0,34 %
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,19 %	0,26 %
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	2,00 %	0,20 %	0,28 %
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,18 %	0,03 %
Goldman Sachs Europe Real Estate Aktien	2,00 %	0,34 %	0,18 %
Goldman Sachs Europe Sustainable Aktien	1,00 %	0,23 %	0,05 %
Goldman Sachs Eurozone Equity	2,00 %	0,22 %	0,05 %
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	1,00 %	0,22 %	0,05 %
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	1,00 %	0,19 %	0,14 %
Goldman Sachs Global Energy Equity	2,00 %	0,08 %	0,05 %
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	2,00 %	0,05 %	0,03 %
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	1,00 %	0,19 %	0,14 %
Goldman Sachs Global Equity Income	1,00 %	0,13 %	0,07 %
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	2,00 %	0,08 %	0,05 %
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[1]	1,00 %	0,18 %	0,13 %
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	1,00 %	0,12 %	0,09 %
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	1,00 %	0,19 %	0,14 %
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	1,00 %	0,08 %	0,05 %
Goldman Sachs Greater China Equity	2,00 %	0,24 %	0,33 %
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	2,00 %	0,15 %	0,15 %
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,04 %	0,04 %
Goldman Sachs US Equity Income	1,00 %	0,06 %	0,06 %
NN (L) European Participation Equity[2]	2,00 %	0,64 %	0,50 %
Goldman Sachs AAA ABS	1,00 %	0,07 %	0,03 %
Goldman Sachs Alternative Beta	1,00 %	0,02 %	0,02 %
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	0,50 %	0,57 %	0,28 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	1,00 %	0,27 %	0,13 %
Goldman Sachs Belgium Government Bond[3]	2,00 %	0,04 %	0,02 %
Goldman Sachs Corporate Green anleihe	1,00 %	0,23 %	0,12 %

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	2,00 %	0,33 %	0,17 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0,50 %	0,33 %	0,17 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	1,00 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	2,00 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Euro Bond	1,00 %	0,10 %	0,05 %
Goldman Sachs Euro Covered Bond	2,00 %	0,10 %	0,05 %
Goldman Sachs Euro Credit	1,00 %	0,23 %	0,12 %
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	2,00 %	0,10 %	0,05 %
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	1,00 %	0,23 %	0,12 %
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	1,00 %	0,23 %	0,12 %
Goldman Sachs Euromix Bond	1,00 %	0,04 %	0,02 %
Goldman Sachs European ABS	1,00 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1,00 %	0,37 %	0,18 %
Goldman Sachs Global Convertible anleihe	2,00 %	0,40 %	0,20 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	1,00 %	0,40 %	0,20 %
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	2,00 %	0,04 %	0,02 %
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	2,00 %	0,23 %	0,12 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	2,00 %	0,34 %	0,17 %
Goldman Sachs Green Bond	0,50 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	1,00 %	0,17 %	0,17 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	2,00 %	0,11 %	0,11 %
Goldman Sachs Social Bond	2,00 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Sovereign Green anleihe	1,00 %	0,17 %	0,17 %
Goldman Sachs US Dollar Credit	0,50 %	0,27 %	0,13 %
Goldman Sachs US Factor Credit	2,00 %	0,33 %	0,17 %
Goldman Sachs US High Yield	2,00 %	0,43 %	0,22 %
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	2,00 %	0,53 %	0,27 %
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	1,00 %	0,14 %	0,08 %
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[4]	2,00 %	0,11 %	0,07 %
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	0,50 %	0,43 %	0,22 %

[1] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen.
[2] Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.
[3] Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
[4] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen.

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich um die derzeit geltenden Faktoren, die möglicherweise nicht mit den tatsächlich im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 angewandten Faktoren übereinstimmen.

Die in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesene Umkehr des Swing-Pricing stellt die Rücknahme des zum 30. September 2022 angewandten Betrags dar.

3 Besteuerung

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

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

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

Die Steuerrückforderungen werden automatisch entsprechend der für den Rechtsträgertyp geltenden Steuer und entsprechend dem Eintreten der Dividendenaktivität gebucht. Offene Steuerrückforderungen auf Dividenden werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden" ausgewiesen.

4 Ausschüttungen

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

Weitere Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

5 Verwaltungsgebühren

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

Zum 30. September 2023 galten folgende Sätze für die effektiven Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[1]	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-	0,00	-	0,00	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Equity Income	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
Goldman Sachs sind Europe Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Europe Equity	-	0,48	-	0,65	0,39	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs sind Europe Equity Income	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	-	1,50	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	-	0,48	-	0,65	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs sind Europe Sustainable Aktien	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	0,00
Goldman Sachs sind Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,60	-	0,53	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity Growth & Income	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity Erträge	-	0,60	-	0,60	-	1,50	0,50	0,75	-	-	0,48	1,50	2,00	2,00	0,00	-
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs sind Global Climate & Environment Equity	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs sind Global Energy Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs sind Global Enhanced Index Sustainable Aktien	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	-	0,60	1,18	0,30	0,30	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Equity Income	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[2]	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	-	0,48	1,09	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	-	0,60	1,08/ 1,50[3]	0,43	0,43	1,50	-	0,75	-	0,49	-	1,50	2,00	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Greater China Equity	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	-	0,60	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	1,80	0,00	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	0,03	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs US Behavioural Equity[4]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs US Enhanced Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	-	-	-
Goldman Sachs US Equity Income	-	0,60	-	0,15	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) European Participation Equity[5]	-	0,60	-	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	0,00	0,00
Goldman Sachs sind Alternative Beta	-	0,50	-	0,50	-	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,30	-	-	0,00
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,39	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,50	0,30	1,00	-	0,60	-	-	0,39	-	1,50	1,50	-	-
Goldman Sachs sind Belgium Government Bond[6]	-	-	-	-	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs sind Commodity Enhanced	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	-	-	-	-	-	1,30	-	0,00	0,00
Goldman Sachs sind Corporate Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	0,07	0,20	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Corporate Debt (ehemals NN)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	0,36	1,20	-	0,72	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Debt (Local Bond)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-	1,50	-	-	0,00
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Debt (Local Currency)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,72	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro anleihe	-	0,36	-	0,35	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro Covered Bond	-	0,24	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Euro Credit	-	0,36	-	-	-	0,75	0,25	0,36	-	-	-	0,75	1,00	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro Liquidity[7],[8]	-	-	-	0,20	-	0,40	-	0,20	0,20	-	-	-	0,60	-	-	-
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	-	0,36	-	0,20	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	-	0,36	-	0,30	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	0,70	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	-	0,36	-	0,23	-	0,65	-	0,36	-	0,19	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	-	0,36	-	0,23	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs Euromix Bond	-	0,36	-	0,25	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs sind European ABS	-	0,36	-	0,15	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
Goldman Sachs sind Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[9]	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond	-	0,50	-	-	-	0,80	-	0,50	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	-	0,72	-	0,50	-	1,20	-	0,60	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[10]	-	0,20	-	-	-	0,47	-	0,27	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	-	0,36	-	0,35	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	-	0,36	-	-	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	-	0,60	-	0,45	-	0,90	-	-	-	-	-	-	1,20	1,20	0,00	0,00
Goldman Sachs Green anleihe	-	0,20	-	0,20	-	0,40	0,07	0,20	-	0,14	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	-	0,20	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs sind Multi Asset Factor Opportunities	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Protection	-	0,36	-	0,36	-	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Social anleihe	-	0,20	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Sovereign Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	0,07	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs sind Sustainable Yield Opportunities	0,45	0,30	-	0,25	-	0,45	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs US Dollar Credit	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	1,00	0,00	-
Goldman Sachs US Factor Credit	-	0,36	-	0,36	-	0,65	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs US High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
Goldman Sachs USD Green Bond[11]	-	-	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs sind Europe High Yield (ehemals NN)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,50	1,50	-	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[12]	-	0,60	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
NN (L) Multi Asset High Income[13]	-	-	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-

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

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

(2) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen und der

effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

(3) Für diese Anteilsklasse gibt es zwei unterschiedliche Verwaltungsgebührensätze: 1,08 % für „Capitalisation M“ (EUR) und 1,50 % für „Capitalisation M“ (USD).

(4) Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioural Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

(5) Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

(6) Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

(7) Für den Teilfonds NN (L) Goldman Sachs Euro Liquidity wurden die Verwaltungsgebührensätze wie folgt geändert:

– Anteilsklasse „N“: 0,01 % bis zum 14. Juni 2023, 0,20 % seit dem 15. Juni 2023

– Anteilsklasse „P“: 0,01 % bis zum 14. Juni 2023, 0,40 % seit dem 15. Juni 2023

– Anteilsklasse „R“: 0,01 % bis zum 14. Juni 2023, 0,20 % seit dem 15. Juni 2023

– Anteilsklasse „S“: 0,01 % bis zum 14. Juni 2023, 0,20 % seit dem 15. Juni 2023

– Anteilsklasse „X“: 0,01 % bis zum 14. Juni 2023, 0,60 % seit dem 15. Juni 2023

(8) Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

(9) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

(10) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.

(11) Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.

(12) Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

(13) Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 liquidiert und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

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

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

Goldman Sachs Asset Management B.V hat die Verwaltung der verschiedenen Teilfonds auf eigene Kosten auf die nachstehend genannten Fondsmanagers übertragen.

Teilfonds	Fondsmanager
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
Goldman Sachs Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
Goldman Sachs US Dollar Credit	Voya Investment Management Co. LLC

6 Feste Servicegebühr

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilsklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese feste Servicegebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die daraus im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und

Depotführung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungssteuer sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

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

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

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

Zum 30. September 2023 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Erträge	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
Goldman Sachs sind Emerging Europe Equity[1]	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-	0,00	-	-	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	0,15	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Equity Income	-	0,25	-	0,35	-	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	0,00
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
Goldman Sachs Europe Aktien	-	0,20	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Equity Income	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity Growth & Income	-	-	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs sind Eurozone Equity Erträge	-	0,20	-	0,25	-	0,25	0,20	0,25	-	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,20	-
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Aktien	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Aktien	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Energy Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Equity Income	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	0,00
Goldman Sachs Global Food & Beverages Aktien	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[2]	-	0,20	-	0,20	0,20	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	-	0,20	0,20	-		0,25	-	0,25	-		-	-	0,25	-	0,20	0,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	-	0,20	-	0,20	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	0,20	-	0,20	0,25	-	0,20	0,00
Goldman Sachs Greater China Equity	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	0,25	0,08	-
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Aktien	-	0,10	-	-	-	0,15	0,10	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
Goldman Sachs US Behavioural Equity[3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs US Enhanced Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
Goldman Sachs US Equity Income	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) European Participation Equity[4]	-	0,20	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,05	0,00
Goldman Sachs sind Alternative Beta	-	0,20	-	0,30	-	0,30	-	0,30	-	-	-	-	0,30	-	-	0,00
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	0,15	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Belgium Government Bond[5]	-	-	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs sind Commodity Enhanced	-	0,20	-	0,30	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,30	-	0,20	0,00
Goldman Sachs sind Corporate Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs sind Schwellenmärkte Corporate Debt (ehemals NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	0,15	-
Goldman Sachs sind Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	0,08/ 0,15[6]	0,00
Goldman Sachs sind Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	0,00
Goldman Sachs sind Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
Goldman Sachs sind Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,15	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
Goldman Sachs Euro Bond	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Covered Bond	-	0,12	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,065	0,00
Goldman Sachs Euro Credit	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Liquidity[7]	-	-	-	0,15	-	0,15	-	0,15	0,12	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs sind Euromix Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs sind European ABS	-	0,12	-	0,15	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	0,05	-
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[8]	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond	-	0,15	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,15	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[9]	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	0,15	0,00
Goldman Sachs Green anleihe	-	0,12	-	0,15	-	0,15	0,12	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs sind Multi Asset Factor Opportunities	-	0,20	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs sind Protection	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Social anleihe	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs sind Sovereign Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15[10]	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs sind Sustainable Yield Opportunities	0,15	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs US Dollar Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,15	0,12	-
Goldman Sachs US Factor Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs US High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	0,00

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
Goldman Sachs USD Green Bond[11]	-	-	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	-	0,15	-	0,20	0,20	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	-	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium[12]	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	0,06	0,00
NN (L) Multi Asset High Income[13]	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-

* Für diese Anteilsklasse wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1,00 % pro Jahr erhoben.

** Für diese Anteilsklasse wird eine Servicegebühr erhoben, um die Verwaltung und Verwahrung der Vermögenswerte und sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten zu decken.

[1] Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

[2] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

[3] Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioural Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

[4] Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

[5] Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

[6] Für diese Anteilsklasse gibt es zwei unterschiedliche feste Servicegebührensätze: 0,15 % für thesaurierende Anteile und 0,08 % für ausschüttende Anteile.

[7] Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

[8] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

[9] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.

[10] Für die Anteilsklasse „Distribution R“ haben sich die festen Servicegebührensätze wie folgt geändert:

– 0,12 % bis zum 10. November 2022, 0,15 % seit dem 11. November 2022

[11] Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.

[12] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

[13] Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 liquidiert und der effektive feste Servicegebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

7 Steuern – erweiterte Servicegebühren

In dem Bestreben, die Performance der Gesellschaft und/oder der entsprechenden Teilfonds zu optimieren, kann die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen Gelegenheiten zur Steuerrückforderung oder -erleichterung nutzen, die nicht von der Depotbank wahrgenommen werden und anderweitig ungenutzt blieben. Die Bereitstellung dieser spezifischen Dienstleistungen muss als zusätzlicher Service der Verwaltungsgesellschaft für die entsprechenden Teilfonds angesehen werden. Im Falle eines positiven Ergebnisses hat die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls Anspruch auf eine Gebühr als Gegenleistung für diese Dienstleistungen. Bei dieser Gebühr handelt es sich um einen festen Prozentsatz der infolge der Bereitstellung der Dienstleistung wiedererlangten oder anderweitig gesparten Steuerbeträge, der sich auf maximal 15 % der wiedererlangten oder gesparten Steuern beläuft. Falls die Rückforderung erfolglos bleibt, können die Gesellschaft und/oder der entsprechende Teilfonds nicht für die ihnen bereitgestellten Dienstleistungen belastet werden.

8 Wechselkurse

Zum 30. September 2023 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	3,8888	AED	1 EUR =	8,2920	HKD	1 EUR =	59,8998	PHP
	1,6405	AUD		388,3251	HUF		4,6215	PLN
	116,7272	BDT		16.362,9820	IDR		3,8539	QAR
	5,2993	BRL		4,0307	ILS		4,9740	RON
	1,4314	CAD		87,9199	INR		103,3341	RUB
	0,9685	CHF		157,9920	JPY		3,9708	SAR
	945,8344	CLP		156,9068	KES		11,5025	SEK
	7,7138	CNH		1.428,6773	KRW		1,4451	SGD
	7,7332	CNY		0,3272	KWD		38,5517	THB
	4.283,6657	COP		18,3995	MXN		29,0256	TRY
	24,3555	CZK		4,9711	MYR		34,1770	TWD
	1,9558	DEM		11,2660	NOK		1,0587	USD
	7,4570	DKK		1,7621	NZD		19,9462	ZAR
	0,8674	GBP		4,0146	PEN			
1 JPY =	0,1542	CZK						
	0,0063	EUR						
	0,0067	USD						
1 USD =	3,6731	AED	1 USD =	0,9445	EUR	1 USD =	1,6643	NZD
	350,0250	ARS		0,8193	GBP		3,7919	PEN
	1,5494	AUD		11,5450	GHS		56,5760	PHP
	5,0052	BRL		7,8319	HKD		4,3651	PLN
	1,3520	CAD		366,7769	HUF		3,6400	QAR
	0,9148	CHF		15.455,0000	IDR		4,6980	RON
	893,3500	CLP		3,8070	ILS		110,6900	RSD
	7,2858	CNH		83,0413	INR		3,7505	SAR
	7,3041	CNY		149,2250	JPY		10,8642	SEK
	4.045,9650	COP		1.349,4000	KRW		1,3649	SGD
	23,0040	CZK		0,3091	KWD		36,4125	THB
	1,8473	DEM		17,3785	MXN		27,4150	TRY
	7,0432	DKK		4,6953	MYR		32,2805	TWD
	56,8000	DOP		798,5000	NGN		38,4650	UYU
	30,9000	EGP		10,6409	NOK		18,8394	ZAR

9 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

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

10 Angaben zu Barsicherheiten

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

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Von	OTC-Derivate	260.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Von	OTC-Derivate	140.000,00
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	An	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Von	OTC-Derivate	209.999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	Von	OTC-Derivate	2.300.000,03
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	Von	OTC-Derivate	737.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	An	OTC-Derivate	244.000,00
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	An	OTC-Derivate	353.000,00
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	Von	OTC-Derivate	1.251.000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	Von	OTC-Derivate	500.000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	An	OTC-Derivate	247.000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	An	OTC-Derivate	976.000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	Von	OTC-Derivate	517.000,00
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	Von	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	Von	OTC-Derivate	661.157,02
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	An	OTC-Derivate	255.017,71
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	Von	OTC-Derivate	270.000,00
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	Von	OTC-Derivate	1.792.000,00
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	An	OTC-Derivate	526.000,00
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	Von	OTC-Derivate	6.588.999,97
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	Von	OTC-Derivate	829.999,99
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	Von	OTC-Derivate	3.759.999,99
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	An	OTC-Derivate	570.000,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	Von	OTC-Derivate	510.035,42
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	Von	OTC-Derivate	801.000,00
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	JPY	Von	OTC-Derivate	270.330.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	An	OTC-Derivate	710.000,00
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	Von	OTC-Derivate	6.419.999,99
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	Von	OTC-Derivate	1.790.000,00
Goldman Sachs US Equity Income	USD	An	OTC-Derivate	330.000,00
Goldman Sachs US Equity Income	USD	Von	OTC-Derivate	3.220.000,01
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	An	OTC-Derivate	1.521.000,00
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	Von	OTC-Derivate	1.034.000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Von	OTC-Derivate	610.000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Von	OTC-Derivate	6.089.999,98
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	An	OTC-Derivate	800.000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Von	OTC-Derivate	100.000,00
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	USD	An	OTC-Derivate	730.000,00
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	USD	Von	OTC-Derivate	900.000,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	320.000,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	1.770.000,02
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	Von	OTC-Derivate	820.000,01
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	Von	OTC-Derivate	8.969.999,98
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	An	OTC-Derivate	770.000,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	600.000,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	320.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	USD	Von	OTC-Derivate	540.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	860.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	16.540.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	3.190.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	2.820.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	1.050.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	3.560.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	86.850.000,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	4.457.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Von	OTC-Derivate	49.999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	An	OTC-Derivate	210.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Von	OTC-Derivate	1.109.999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Von	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	580.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	An	OTC-Derivate	470.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	340.000,00
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	360.000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	1.710.000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	7.890.000,04
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	60.000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	2.100.000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	10.250.000,02
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	1.180.000,02
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	1.260.000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	1.969.999,98
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Von	OTC-Derivate	140.000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	An	OTC-Derivate	20.000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Von	OTC-Derivate	1.070.000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Von	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs European ABS	EUR	An	OTC-Derivate	350.000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	290.000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	410.000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	2.490.000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	An	OTC-Derivate	300.000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	An	OTC-Derivate	1.250.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	An	OTC-Derivate	2.050.000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Von	OTC-Derivate	13.880.000,02
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	An	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	An	OTC-Derivate	5.670.000,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	592.000,00
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	USD	Von	OTC-Derivate	309.154,99
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	USD	Von	OTC-Derivate	560.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	663.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	663.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	2.370.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	10.000,01
Goldman Sachs Green Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	890.000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	An	OTC-Derivate	1.173.000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	Von	OTC-Derivate	300.000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	Von	OTC-Derivate	973.000,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Von	OTC-Derivate	1.769.999,97
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	An	OTC-Derivate	100.000,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Von	OTC-Derivate	1.410.000,01
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	247.000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	Von	OTC-Derivate	1.010.000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	Von	OTC-Derivate	20.000,00
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	Von	OTC-Derivate	16.749.999,99
Goldman Sachs US High Yield	USD	An	OTC-Derivate	310.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs US High Yield	USD	Von	OTC-Derivate	870.000,00
Goldman Sachs USD Green Bond	USD	Von	OTC-Derivate	480.000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Von	OTC-Derivate	1.159.999,99
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Von	OTC-Derivate	1.959.999,99
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Von	OTC-Derivate	308.000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	An	OTC-Derivate	308.000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Von	OTC-Derivate	1.280.000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Von	OTC-Derivate	60.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	270.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	1.180.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	19.905.000,02
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	2.948.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	2.740.000,01
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	930.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	600.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	930.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	An	OTC-Derivate	6.960.000,00

11 Transaktionskosten

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten – Basispunkte (annualisiert)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	399.794,90	36,66
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	EUR	57,86	2,05
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.472.773,16	14,80
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	357.104,80	36,59
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	320.036,34	8,38

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten – Basispunkte (annualisiert)
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	318.503,63	18,47
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	270.387,91	15,13
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	EUR	87.727,86	17,07
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	306.438,38	6,54
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	8.964,14	4,24
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	237.091,19	13,75
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	EUR	31.636,65	11,82
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	2.052.936,39	25,80
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	54.306,74	12,42
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	34.596,28	1,61
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	66.397,44	6,98
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	169.826,90	3,63
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	93.312,48	3,17
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	1.144.826,98	19,93
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	103.759,16	5,65
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity[2]	EUR	154.640,81	5,49
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	192.234,89	5,43
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	EUR	153.576,64	6,90
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	398.948,63	6,13
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	298.881,01	2,02
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	593.477,45	36,76
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	JPY	21.774.866,00	12,14
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	92.643,08	0,93
Goldman Sachs US Behavioural Equity[3]	USD	12.626,05	3,72
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	91.595,51	2,69
Goldman Sachs US Equity Income	USD	166.992,48	4,22
NN (L) European Participation Equity[4]	EUR	206,40	2,23
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	–	–
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	33.105,09	0,99
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	USD	–	–
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	4.052,45	0,15
Goldman Sachs Belgium Government Bond[5]	EUR	74,27	0,05
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	–	–
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	7.182,05	0,06
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	USD	1.823,85	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	133.885,86	0,27

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten – Basispunkte (annualisiert)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	80.833,95	3,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	175,47	0,08
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	152,29	0,02
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	25.695,53	0,36
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	65,05	0,05
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	11.328,03	0,08
Goldman Sachs Euro Liquidity[6]	EUR	–	–
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	5.160,79	0,22
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	1.837,48	0,10
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	8.147,32	0,07
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	2.287,75	0,07
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	2.985,04	0,10
Goldman Sachs European ABS	EUR	–	–
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4.842,59	0,19
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN)[7]	EUR	12.074,24	2,75
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	134,26	0,04
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	–	–
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond[8]	EUR	240,50	0,12
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	4.576,25	0,76
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	USD	2.586,26	0,36
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	3.587,51	0,35
Goldman Sachs Green Bond	EUR	11.418,07	0,06
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	13.336,16	0,18
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	28.023,06	7,98
Goldman Sachs Protection	EUR	2.229,94	0,37
Goldman Sachs Social Bond	EUR	445,59	0,07
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	1.398,36	0,06
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	1.966,31	0,40
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	136.503,63	0,46
Goldman Sachs US Factor Credit	USD	436,79	0,17
Goldman Sachs US High Yield	USD	716,27	0,04
Goldman Sachs USD Green Bond[9]	USD	347,26	0,16
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	EUR	32,34	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi–Asset	EUR	149.960,45	3,56
Goldman Sachs Global Flexible Multi–Asset Premium[10]	EUR	9.269,50	5,02
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	0,80	0,00

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten – Basispunkte (annualisiert)
NN (L) Multi Asset High Income[11]	EUR	23,08	0,05

[1] Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.
[2] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity wurde am 21. Juni 2023 verschmolzen.
[3] Der Teilfonds Goldman Sachs US Behavioral Equity wurde am 7. März 2023 liquidiert.
[4] Der Teilfonds NN (L) European Participation Equity wurde am 17. November 2022 liquidiert.
[5] Der Teilfonds Goldman Sachs Belgium Government Bond wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
[6] Der Teilfonds Goldman Sachs Euro Liquidity wurde am 17. August 2023 verschmolzen.
[7] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN) wurde am 22. August 2023 verschmolzen.
[8] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond wurde am 22. März 2023 aufgelegt.
[9] Der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond wurde am 15. März 2023 aufgelegt.
[10] Der Teilfonds Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium wurde am 2. Mai 2023 verschmolzen.
[11] Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 aufgelöst.

12 Overlaygebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat möglicherweise Anspruch auf eine einheitliche Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay von maximal 0,04 %, die aus dem Vermögen der betreffenden Anteilsklasse zu zahlen ist und die auf den tatsächlichen Kosten basiert. Die Overlay-Gebühr für die Anteilsklasse läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird als Maximum festgelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Overlay-Gebühr, die für die jeweilige Anteilsklasse in Rechnung gestellt wird, allerdings verringern, falls die Skaleneffekte dies zulassen.

Die Overlaygebühr gilt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung. Im Falle der Anteilsklassen „Z“ und „Zz“ können diese Gebühren in der Sondervereinbarung oder in der Vereinbarung zu den Fondsmanagement-Dienstleistungen festgelegt sein. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen und nicht unmittelbar der jeweiligen Anteilsklasse belastet.

Während des Geschäftsjahres zum 30. September 2023 galt die Overlaygebühr für Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income, Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income, Goldman Sachs Europe Equity, Goldman Sachs Europe Equity Income, Goldman Sachs Europe Real Estate Equity, Goldman Sachs Europe Sustainable Equity, Goldman Sachs Eurozone Equity, Goldman Sachs Eurozone Equity Income, Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity, Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity, Goldman Sachs Global Energy Equity, Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities, Goldman Sachs Global Equity Income, Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity, Goldman Sachs Global Health Care Equity, Goldman Sachs Global Social Impact Equity, Goldman Sachs Global Sustainable Equity, Goldman Sachs Greater China Equity, Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN), Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs US Enhanced Equity, Goldman Sachs US Equity Income, Goldman Sachs AAA ABS, Goldman Sachs Alternative Beta, Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN), Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Commodity Enhanced, Goldman Sachs Corporate Green Bond, Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency), Goldman Sachs Euro Credit, Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials), Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Global Bond Opportunities (ehemals NN), Goldman Sachs Global Convertible Bond, Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond, Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN), Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN), Goldman Sachs Green Bond, Goldman Sachs Green Bond Short Duration, Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities, Goldman Sachs Sovereign Green Bond, Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities, Goldman Sachs US Dollar Credit, Goldman Sachs US High Yield, Goldman Sachs USD Green Bond, Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals

NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset, Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium, Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN).

Zum 30. September 2023 beträgt die Overlaygebühr 0,021 %.

13 Laufende Kosten

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

Zum 30. September 2023 stellen sich die laufenden Kosten wie folgt dar:

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation O (USD)	0,85
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution P (USD)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution X (M) (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,42
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution Y (M) (USD)	3,40
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Capitalisation I (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Capitalisation R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Capitalisation X (EUR)	2,40
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Capitalisation X (USD)	2,39
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Distribution P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	Distribution R (EUR)	1,14
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,28
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (SGD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (HUF)	1,10

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	1,10
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,12
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Y (USD)	2,09
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution P (USD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution R (USD)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I (USD)	0,86
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation N (EUR)	1,04
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation N (USD)	1,05
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,89
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,42
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation Y (USD)	3,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution X (M) (USD)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution Y (M) (USD)	3,40
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,19
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	0,55
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	0,30
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation O (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Europe Equity	Distribution P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Europe Equity	Distribution R (EUR)	0,94

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	1,82
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation V (EUR)	1,71
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	2,32
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation X (EUR)	2,09
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,82
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,09
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Distribution N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation N (EUR)	0,83
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,71
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation R (EUR)	0,95

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Eurozone Equity	Distribution P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Eurozone Equity	Distribution R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Distribution P (Q) (EUR)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	Distribution X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	1,82
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	1,81
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation Q (EUR)	0,71
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	1,07
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	1,07
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation U (EUR)	0,69
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation V (EUR)	1,70
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalization R (USD)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution X (M) (EUR)	2,30
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	2,32
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	2,32
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution Y (M) (EUR)	3,29
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	3,31
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	3,29
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Distribution P (USD)	1,80

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,06
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (HUF)	2,29
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,31
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation Y (USD)	3,29
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution N (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation P (EUR)	1,79
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Energy Equity	Capitalisation Y (USD)	3,30
Goldman Sachs Global Energy Equity	Distribution P (USD)	1,79
Goldman Sachs Global Energy Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,19
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,19
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,21
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (SGD)	0,55
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	0,55
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	0,30
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,83

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,83
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation M (EUR)	1,39
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation N (EUR)	0,60
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation O (EUR)	0,58
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,79
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,83
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,79
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution P (Q) (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution X (M) (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,32
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution X (Q) (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution Y (M) (USD)	3,29
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	3,32
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation X (USD)	2,30

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Capitalisation Y (USD)	3,30
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution X (M) (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,32
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (GBP)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation M (EUR)	1,30
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (GBP)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (SGD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (USD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation R (USD)	0,94
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Capitalization Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Distribution P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	Distribution R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,06
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution N (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution O (EUR)	0,65
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation M (EUR)	1,29
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,72
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation O (EUR)	0,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation V (EUR)	1,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalization M (USD)	1,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalization Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution T (EUR)	0,70
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (USD)	0,86
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation O (USD)	0,85
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation R (USD)	1,15
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X (HUF)	2,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,42

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation Y (USD)	3,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution N (USD)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution P (USD)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (JPY)	0,81
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation R (JPY)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation V (EUR)	1,51
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation X (JPY)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation X (USD)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	2,12
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	3,12
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,09
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Distribution P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	Distribution R (JPY)	0,95
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,19
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,21
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	0,55
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Q (EUR)	0,14
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	0,29
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,07
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I (USD)	0,69
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,71
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,71
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation P (USD)	1,60
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation R (USD)	0,95
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation V (EUR)	1,51
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation X (USD)	2,10

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Distribution P (USD)	1,60
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation N (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation Y (USD)	3,30
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution N (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution N (USD)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) (USD)	2,30
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) (USD)	3,30
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	3,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	3,32
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation I (EUR)	0,25
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,27
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation X (EUR)	0,80
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation Z (EUR)	0,06
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I (USD)	0,71
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P (EUR)	1,35
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P (USD)	1,35
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,37
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation X (EUR)	1,65
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation X (USD)	1,65
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Alternative Beta	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	0,73

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P (USD)	1,29
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution I (M) (USD)	0,88
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution P (M) (USD)	1,30
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Distribution U (M) (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	1,31
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	0,89
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	0,92
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	0,57
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,79
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalization P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) (USD)	0,88
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	0,90
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution O (USD)	0,60
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (M) (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution R (USD)	0,90
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution U (Q) (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,79
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,81
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,81
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I (USD)	0,71
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,87

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,67
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,37
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation X (USD)	1,65
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	1,67
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,23
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N (USD)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,69
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,51
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	1,03

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (HUF)	1,79
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	2,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Z Hedged (EUR)	0,20
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) (USD)	0,89
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution N (Q) (USD)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution O (Q) (USD)	0,67
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution O Hedged (i) (EUR)	0,68
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P (Q) (USD)	1,51
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (USD)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	0,14
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I (USD)	0,87
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation N (USD)	0,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation R (USD)	1,02

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution N (USD)	0,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution R (USD)	1,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	0,11
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,66
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,27
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation N (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation V (EUR)	0,78
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation I (EUR)	0,37
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,08
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Distribution N (EUR)	0,44
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation P (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation Q (EUR)	0,38
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation V (EUR)	0,88
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation X (EUR)	1,20
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	0,15
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution P (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation N (EUR)	0,39
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation N (EUR)	0,50
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation P (EUR)	0,80
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation X (EUR)	0,90
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution N (EUR)	0,50
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution P (EUR)	0,80
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation N (EUR)	0,43
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation T (EUR)	0,32
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalization R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution R Hedged (i) (GBP)	0,58
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation N (EUR)	0,43
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation P (EUR)	0,84
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation N (EUR)	0,45
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution R (EUR)	0,56

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation N (EUR)	0,34
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation Q (EUR)	0,28
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation Z (EUR)	0,06
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,78
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P (USD)	1,50
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I (USD)	0,66
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,68
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation P (USD)	1,10
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,12
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,92
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,19
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,02
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution I (Q) (USD)	0,89
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution R Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation I (EUR)	0,40

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation P (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation R (EUR)	0,47
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	0,51
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	0,58
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	0,58
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	0,97
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	0,58
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation P (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation R (USD)	0,56
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation X (USD)	0,95
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	0,97
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Distribution P (Q) (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation I (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,78

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,78
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation P (EUR)	1,20
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution N (EUR)	0,74
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution P (EUR)	1,20
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,52
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation N (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	0,62
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation T (EUR)	0,27
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization I Hedged (i) (SEK)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization P Hedged (i) (NOK)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (DKK)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (NOK)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (SEK)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond	Distribution P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Distribution Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Green Bond	Distribution R (EUR)	0,38
Goldman Sachs Green Bond	Distribution R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Distribution Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Distribution I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,83
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,55
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,57
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,23
Goldman Sachs Protection	Capitalisation I (EUR)	0,54
Goldman Sachs Protection	Capitalisation N (EUR)	0,62
Goldman Sachs Protection	Capitalisation P (EUR)	0,98
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I (EUR)	0,43
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,45
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,45
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation P (EUR)	0,65
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation X (EUR)	0,94
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Distribution D (Q) (EUR)	0,65
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Distribution N (Q) (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,51

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P (EUR)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	0,97
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R (USD)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation X (USD)	1,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Y (USD)	2,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Z (USD)	0,13
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,15
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution I (Q) (EUR)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution I (Q) (USD)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (EUR)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (M) (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution R (USD)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) (USD)	1,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) (USD)	2,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,22
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation N (EUR)	0,56
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation P (USD)	0,85
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation X (USD)	0,95
Goldman Sachs US Factor Credit	Distribution P (USD)	0,85
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation Zz (USD)	0,01
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation P (USD)	0,60
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalization R (USD)	0,40
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalization Z Hedged (i) (EUR)	0,15
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I (EUR)	0,88
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation N (EUR)	0,80

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	1,32
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	1,31
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Distribution P (EUR)	1,29
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Distribution R (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Distribution X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	0,18
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation O (EUR)	0,55
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P (EUR)	1,25
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,27
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	1,28
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X (EUR)	1,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	1,78
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	0,68
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution P (EUR)	1,25
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution R (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (EUR)	1,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	2,77
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation X (HUF)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,02

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	0,03
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution X (M) (USD)	1,81
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	0,11
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	0,03

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation und die laufenden Kosten werden zum 28. Februar 2022 berechnet.

Die laufenden Kosten werden nach der folgenden Formel berechnet: Summe der betrieblichen Aufwendungen für 12 Monate(a)/durchschnittliches relatives Nettovermögen(b).

(a) Zu den betrieblichen Aufwendungen gehören Verwaltungsgebühren, feste Servicegebühren, Taxe d'abonnement, Rechtskosten, Overlaygebühren, Aufwendungen für Ausschüttungen, Fondsverwaltung und Verwahrung sowie sonstige Aufwendungen.
(b) Relatives Nettovermögen = Gesamtnettovermögen des Vortages + Aktienkapitalaktivitäten.

14 Portfolioumschlagsrate für den Markt in Singapur

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

Portfolioumschlagsformel für Singapur, vorgegeben von den Behörden in Singapur:

Portfolioumschlag = Min.(Käufe;Verkäufe)/Durchschnittliches Nettovermögen*100

Anmerkungen:
– Derivate und Einlagen sind nicht berücksichtigt
– Portfolioumschlag ist nicht annualisiert

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. In die Berechnung des Portfolioumschlags fließen die im Goldman Sachs Funds VI getätigten Geschäfte, die mit dem Liquiditätsmanagement verbunden sind, nicht ein.

Zum 30. September 2023 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	116,38
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	46,09
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	31,94
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	150,21
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	31,57
Goldman Sachs Europe Equity	72,83
Goldman Sachs Europe Equity Income	56,85
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	81,56
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	28,25
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	23,56
Goldman Sachs Eurozone Equity	58,58
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	50,33
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	102,48
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	88,25
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	13,54
Goldman Sachs Global Energy Equity	73,91
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	71,60
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	25,45
Goldman Sachs Global Equity Income	124,81
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	59,39
Goldman Sachs Global Health Care Equity	94,18
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	67,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	79,67
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	24,77
Goldman Sachs Greater China Equity	119,50
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	128,00
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	48,08
Goldman Sachs US Enhanced Equity	169,09
Goldman Sachs US Equity Income	136,26
Goldman Sachs AAA ABS	35,49
Goldman Sachs Alternative Beta	0,00
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	31,70
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	23,63
Goldman Sachs Commodity Enhanced	0,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	30,75
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	35,97
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	37,23
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	54,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	108,35
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	33,47
Goldman Sachs Euro Bond	27,91
Goldman Sachs Euro Covered Bond	38,77
Goldman Sachs Euro Credit	69,49
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	19,48
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	52,17
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	53,34
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	54,80
Goldman Sachs Euromix Bond	28,54
Goldman Sachs European ABS	19,47

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	23,14
Goldman Sachs Global Convertible Bond	42,77
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	58,83
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	32,31
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	13,63
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	71,37
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	41,56
Goldman Sachs Green Bond	18,32
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	60,01
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	0,00
Goldman Sachs Protection	0,08
Goldman Sachs Social Bond	17,95
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	17,84
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	41,24
Goldman Sachs US Dollar Credit	207,49
Goldman Sachs US Factor Credit	19,22
Goldman Sachs US High Yield	37,61
Goldman Sachs USD Green Bond	25,15
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	39,09
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	65,23
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	31,77

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation und der Portfolioumschlag wird zum 28. Februar 2022 berechnet.

15 Wertpapierleihgeschäfte

Gemäß der Vereinbarung vom 26. Juni 2012 in der jeweils geltenden Fassung hat der Fonds Goldman Sachs International Bank zur Wertpapierleihstelle des Fonds ernannt.

Ab dem 1. Januar 2015 erhalten die teilnehmenden Teilfonds die gesamten Einnahmen aus dem Wertpapierleihprogramm. Die Gebührenstruktur der Wertpapierleihgeschäfte basiert auf der generierten Rendite sowie den von den Gegenparteien, die Wertpapiere leihen, vereinnahmten Einkünften. Goldman Sachs Asset Management B.V. und/oder externe Leihbeauftragte berechnen hierfür keine Verwaltungsgebühr.
Zum 30. September 2023 hatten die nachstehend aufgeführten Teilfonds des Fonds Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Marktwert der für die Teilfonds erhaltenen Sicherheiten sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten*	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	1.748.631,10	1.934.332,71	13.064,92
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	USD	5.170.840,87	5.739.409,25	103.004,74
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	18.526.007,82	21.002.277,22	67.947,24
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	USD	4.812.295,85	5.292.353,19	6.250,50

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten*	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	173.215.240,77	197.838.850,91	394.707,61
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	27.066.608,16	31.784.446,45	91.630,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	EUR	346.674,75	430.104,44	22.813,86
Goldman Sachs US High Yield	USD	4.315.462,02	5.115.541,35	130.509,85
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	EUR	3.410.669,81	4.051.876,25	45.651,64
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	EUR	77.950.342,01	87.756.081,46	1.526.987,38

* Als Sicherheit werden qualitativ hochwertige Staatsanleihen eingesetzt.

Zum 30. September 2023 waren folgende Unternehmen als Gegenpartei zugelassen: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, The Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG, Unicredit Bank AG und Zürcher Kantonalbank.

Die folgenden Teilfonds erzielten während des gesamten Zeitraums Erträge aus Wertpapierleihgeschäften. Zum 30. September 2023 bestehen jedoch keine Leihgeschäfte mehr.

Teilfonds	Währung	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	5.448,39
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	26.821,28
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	31.625,05
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	5.757,18
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	132.366,25

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind unter der Position „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 27. November 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income in den Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Income eingebracht.

Am 6. Dezember 2023 wurden die Teilfonds Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity, Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity und Goldman Sachs Global Health Care Equity in den Teilfonds Goldman Sachs Global Social Impact Equity eingebracht.

Am 8. Dezember 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Europe Real Estate Equity in den Teilfonds Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN) eingebracht.

Am 8. Dezember 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs US Factor Credit in den Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond eingebracht.

Am 15. März 2024 wird der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond liquidiert.

Am 15. März 2024 wird der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities liquidiert.

17 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 22. Dezember 2023 genehmigt.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 96,66 %				
Kaimaninseln				
280.000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.068.293,97	2,93
785.000	China Resources Land Ltd.	HKD	3.126.165,11	2,99
1.365.000	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.424.559,37	1,36
135.000	JD.com, Inc.	HKD	1.976.884,83	1,89
240.000	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	871.389,58	0,83
200.000	Kuaishou Technology	HKD	1.608.822,64	1,54
890.000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1.600.151,44	1,53
13.000	PDD Holdings, Inc. AdR[(a)]	USD	1.274.910,00	1,22
155.000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.061.277,21	5,79
47.000	Trip.com Group Ltd. ADR[(a)]	USD	1.643.590,00	1,57
1.127.000	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	792.068,96	0,76
3.980.000	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2.599.933,47	2,48
			26.048.046,58	24.89
China				
205.000	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	545.827,80	0,52
4.330.000	China Construction Bank Corp.	HKD	2.444.020,00	2,34
363.400	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	CNH	989.794,51	0,95
985.000	GF Securities Co. Ltd.	HKD	1.322.681,87	1,26
6.250.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	3.008.489,37	2,87
62.200	Midea Group Co. Ltd.	CNH	476.045,06	0,45
130.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	742.765,16	0,71
108.200	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	1.732.329,92	1,66
			11.261.953,69	10,76
Hongkong				
435.000	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.146.406,69	1,10
30.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.121.106,68	1,07
105.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.123.329,33	1,07
			3.390.842,70	3,24
Indien				
15.000	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	929.691,62	0,89
100.000	Axis Bank Ltd.	INR	1.249.830,32	1,19
135.080	HDFC Bank Ltd.	INR	2.485.655,42	2,38
140.000	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.626.149,76	2,51
200.000	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	2.793.332,74	2,67
			10.084.659,86	9,64
Indonesien				
2.025.000	Astra International Tbk PT	IDR	816.978,02	0,78
9.670.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	3.774.526,49	3,61
1.480.000	United Tractors Tbk PT	IDR	2.709.789,21	2,59
			7.301.293,72	6,98
Malaysia				
1.980.000	CIMB Group Holdings Bhd	MYR	2.290.401,50	2,19
680.000	Malayan Banking Bhd	MYR	1.273.316,13	1,21
			3.563.717,63	3,40
Singapur				
85.000	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.097.802,06	2,00
Südkorea				
1.500	LG Chem Ltd.	KRW	555.220,07	0,53
1.500	LG Energy Solution Ltd.	KRW	532.232,07	0,51
3.000	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	547.885,87	0,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 96,66 % (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
32.000	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.630.140,15	1,56
175.000	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.635.952,50	4,43
28.000	SK Hynix, Inc.	KRW	2.404.205,87	2,30
			10.305.636,53	9,85
Taiwan				
55.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	589.676,52	0,56
200.000	Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.698.635,94	2,58
325.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	2.891.078,76	2,76
15.000	Global Unichip Corp.	TWD	653.215,37	0,63
150.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	357.208,18	0,34
235.000	Lite-On Technology Corp.	TWD	892.846,10	0,85
45.519	Lotes Co. Ltd.	TWD	1.178.102,05	1,13
120.000	MediaTek, Inc.	TWD	2.770.120,06	2,65
150.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.988.814,85	1,90
507.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	3.817.815,26	3,65
420.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.920.524,64	6,61
50.000	Wiwynn Corp.	TWD	2.343.033,12	2,24
			27.101.070,85	25,90
STAMMAKTIEN GESAMT			**101.155.023,62**	**96,66**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**101.155.023,62**	**96,66**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**101.155.023,62**	**96,66**

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
AUD	723.948	KRW	619.124.736	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	7.164,05	0,00
AUD	1.849.569	TWD	38.258.245	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	4.007,95	0,00
AUD	518.448	IDR	5.159.813.688	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	1.541,51	0,00
AUD	177.501	HKD	888.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.166,77	0,00
AUD	135.629	SGD	118.916	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	401,59	0,00
CNY	163.793	AUD	34.804	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	368,56	0,00
AUD	43.204	USD	27.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	307,73	0,00
USD	184.732	AUD	285.679	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	251,72	0,00
AUD	47.703	USD	30.559	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	245,76	0,00
AUD	38.131	USD	24.386	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	237,74	0,00
AUD	238.570	MYR	720.315	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	154,17	0,00
AUD	28.706	USD	18.407	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	130,75	0,00
CNY	62.168	AUD	13.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	104,15	0,00
AUD	4.440	EUR	2.647	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	62,59	0,00
USD	48.719	AUD	75.387	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,02	0,00
AUD	1.962	EUR	1.174	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,26	0,00
AUD	2.473	EUR	1.490	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,76	0,00
HKD	748.936	AUD	148.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,93	0,00
AUD	19.879	USD	12.828	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,84	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**16.246,85**	**0,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,01 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	10.777	AUD	16.689	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,45)	(0,00)
EUR	1.457	AUD	2.411	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,12)	(0,00)
AUD	33.199	INR	1.783.240	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(17,63)	(0,00)
INR	1.853.527	AUD	34.573	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(23,70)	(0,00)
AUD	12.226	MYR	37.064	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(24,37)	(0,00)
SGD	6.155	AUD	7.052	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(41,45)	(0,00)
AUD	267.088	USD	172.537	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(61,19)	(0,00)
EUR	2.882	AUD	4.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(69,33)	(0,00)
INR	2.088.203	AUD	39.051	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(91,86)	(0,00)
AUD	14.128	CNY	66.402	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(137,44)	(0,00)
AUD	110.384	USD	71.440	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(157,53)	(0,00)
MYR	40.621	AUD	13.700	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(167,62)	(0,00)
HKD	815.989	AUD	161.907	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(332,40)	(0,00)
IDR	337.690.432	AUD	34.358	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(377,09)	(0,00)
IDR	354.607.334	AUD	36.071	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(390,59)	(0,00)
USD	37.476	AUD	58.717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(441,25)	(0,00)
TWD	1.738.590	AUD	84.582	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(525,02)	(0,00)
KRW	36.077.024	AUD	42.429	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(574,64)	(0,00)
USD	58.833	AUD	92.028	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(595,14)	(0,00)
TWD	1.905.282	AUD	92.838	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(670,20)	(0,00)
USD	66.553	AUD	104.178	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(721,11)	(0,00)
HKD	704.281	AUD	141.020	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.112,09)	(0,00)
AUD	681.153	INR	36.750.790	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(2.336,07)	(0,00)
AUD	481.123	USD	313.329	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.637,56)	(0,00)
AUD	230.353	CNY	1.085.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.666,97)	(0,00)
AUD	2.424.781	HKD	12.362.901	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.203,60)	(0,01)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(27.390,42)**	**(0,01)**

Optionen – (0,24 %)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsdatum	Ausübungspreis	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Marktwert USD	% des NIW
	Verkaufte Optionen KRW						
(46.379.309,00)	Call Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	12. Oktober 2023	342,54	BNP Paribas SA	104.659,89	(2.710,96)	0,00
(39.703.394,00)	Call Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	30. Oktober 2023	329,00	BNP Paribas SA	(8.763,03)	(134.610,42)	(0,13)
					95.896,86	(137.321,38)	(0,13)
	TWD						
(18.561,00)	Call Taiwan Stock Exchange Weighted Index	12. Oktober 2023	16.909,21	Bofa Securities Europe SA	107.025,41	(7.384,23)	(0,01)
(15.662,00)	Call Taiwan Stock Exchange Weighted Index	30. Oktober 2023	16.409,26	BNP Paribas SA	(8.912,04)	(109.435,42)	(0,10)
					98.113,37	(116.819,65)	(0,11)
Verkaufte Optionen INSGESAMT						**(254.141,03)**	**(0,24)**
OPTIONEN INSGESAMT						**(254.141,03)**	**(0,24)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**100.889.739,02**	**96,41**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

	Marktwert USD	% des NIW
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**3.756.162,64**	**3,59**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**104.645.901,66**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	31,95
Technologie	26,03
Kommunikation	16,30
Basiskonsumgüter	6,80
Nicht-Basiskonsumgüter	6,76
Industrie	5,70
Grundstoffe	3,12
STAMMAKTIEN GESAMT	**96,66**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING EUROPE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,00 %				
Türkei				
1	Enka Insaat ve Sanayi AS	TRY	1,20	0,00
1	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1,53	0,00
			2,73	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			**2,73**	**0,00**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**2,73**	**0,00**
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,19 %				
Niederlande				
45.000	X5 Retail Group NV GDR[a],[b]	USD	4,25	0,00
2.100	X5 Retail Group NV GDR[a],[b]	RUB	0,00	0,00
27.000	Yandex NV[b]	USD	2,55	0,00
			6,80	0,00
Russland				
750.000	Aeroflot PJSC[b]	RUB	0,73	0,00
790.532	Gazprom PJSC[b]	RUB	0,76	0,00
21.050	LUKOIL PJSC[b]	RUB	0,02	0,00
8.000	Magnit PJSC[b]	RUB	0,01	0,00
89.000	Novatek PJSC	USD	8,41	0,00
603.000	Sberbank of Russia PJSC[b]	RUB	0,58	0,00
400.000	Sberbank of Russia PJSC[b]	RUB	0,39	0,00
183.000	Tatneft PJSC[b]	RUB	0,18	0,00
183.000	Tatneft PJSC[b]	RUB	0,18	0,00
550.000.000	VTB Bank PJSC[b]	RUB	532,25	0,19
			543,51	0,19
STAMMAKTIEN GESAMT			**550,31**	**0,19**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**550,31**	**0,19**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	553,04	0,19
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	285.465,03	99,81
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**286.018,07**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	0,19
Basiskonsumgüter	0,00
Industrie	0,00
Grundstoffe	0,00
Energie	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter	0,00
Kommunikation	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT	**0,19**

[a] Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt / GDR: Global Depositary Receipt).
[b] Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,00 %						
Indien						
397.213	Britannia Industries Ltd.	INR	5,500 %	3. Juni 2024	1.365,10	0,00
ANLEIHEN GESAMT					**1.365,10**	**0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,54 %				
Bermuda				
3.514.000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	2.189.154,90	0,17
5.706.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	1.246.129,90	0,10
3.808.000	China Ruyi Holdings Ltd.	HKD	989.124,58	0,08
1.652.000	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	1.082.691,17	0,09
12.900	Credicorp Ltd.	USD	1.650.813,00	0,13
			7.157.913,55	0,57
Brasilien				
187.700	Atacadao S.A.	BRL	333.758,89	0,03
1.759.738	B3 S.A. – Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.320.942,22	0,35
965.800	Banco Bradesco S.A.	BRL	2.442.865,02	0,20
531.300	Banco Bradesco S.A.	BRL	1.517.939,34	0,12
436.200	Banco BTG Pactual S.A.	BRL	2.707.730,76	0,22
229.400	Banco do Brasil S.A.	BRL	2.162.369,54	0,17
298.400	Banco Santander Brasil S.A.	BRL	1.553.048,83	0,12
222.700	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL	1.388.649,20	0,11
600.200	CCR S.A.	BRL	1.545.708,06	0,12
360.200	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	4.392.033,49	0,35
1.149.459	Gerdau S.A.	BRL	5.541.525,95	0,44
1.359.300	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	BRL	1.276.414,53	0,10
247.300	Hypera S.A.	BRL	1.835.035,96	0,15
1.222.614	Itau Unibanco Holding S.A.	BRL	6.646.552,97	0,53
919.130	Itausa S.A.	BRL	1.661.896,93	0,13
424.479	Klabin S.A.	BRL	2.019.268,96	0,16
293.793	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	3.437.328,79	0,28
291.450	Lojas Renner S.A.	BRL	780.274,51	0,06
367.600	Magazine Luiza S.A.	BRL	155.700,47	0,01
376.700	Natura & Co. Holding S.A.	BRL	1.095.810,76	0,09
404.680	Raia Drogasil S.A.	BRL	2.233.129,86	0,18
457.600	Rumo S.A.	BRL	2.086.316,63	0,17
316.000	Suzano S.A.	BRL	3.426.931,99	0,27
253.800	Telefonica Brasil S.A.	BRL	2.189.539,68	0,18
430.500	TOTVS S.A.	BRL	2.322.284,82	0,19
799.700	WEG S.A.	BRL	5.794.997,00	0,46
			64.868.055,16	5,19
Kaimaninseln				
1.064.000	3SBio, Inc.	HKD	892.887,13	0,07
47.000	Airtac International Group	TWD	1.435.995,13	0,12
3.436.115	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	37.653.610,53	3,01
352.000	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.955.815,45	0,32
202.600	BeiGene Ltd.	HKD	2.768.470,25	0,22
180.600	Bilibili, Inc.	HKD	2.512.136,10	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)						
Kaimaninseln (Fortsetzung)						
1.340.000	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD			577.693,58	0,05
329.593	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD			1.862.352,56	0,15
438.000	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD			374.159,94	0,03
2.175.000	China Feihe Ltd.	HKD			1.280.031,73	0,10
849.000	China Medical System Holdings Ltd.	HKD			1.289.960,31	0,10
307.796	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD			168.915,96	0,01
1.173.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD			3.929.116,93	0,31
595.000	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD			672.965,94	0,05
1.061.059	China Resources Land Ltd.	HKD			4.225.535,83	0,34
2.006.000	Chinasoft International Ltd.	HKD			1.432.480,99	0,12
1.502.200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD			2.262.458,00	0,18
3.245.300	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD			377.909,00	0,03
773.000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD			798.417,11	0,06
104.000	East Buy Holding Ltd.	HKD			491.507,12	0,04
120.225	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD			997.202,43	0,08
1.545.600	GDS Holdings Ltd.	HKD			2.136.380,21	0,17
2.089.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD			2.481.967,84	0,20
484.000	Genscript Biotech Corp.	HKD			1.279.517,81	0,10
346.500	Greentown China Holdings Ltd.	HKD			360.265,45	0,03
828.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD			1.124.926,15	0,09
449.500	Innovent Biologics, Inc.	HKD			2.198.833,12	0,18
568.948	JD.com, Inc.	HKD			8.331.442,02	0,67
1.604.460	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD			1.975.212,90	0,16
756.600	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD			2.747.055,65	0,22
755.500	Li Ning Co. Ltd.	HKD			3.172.940,25	0,25
651.000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD			1.170.447,85	0,09
1.156.167	Meituan	HKD			16.895.894,76	1,35
574.800	Microport Scientific Corp.	HKD			871.043,66	0,07
96.000	Minth Group Ltd.	HKD			246.557,73	0,02
114.250	NetEase, Inc. ADR [a]	USD			11.443.280,00	0,92
541.300	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD			3.298.871,79	0,26
13.000	Parade Technologies Ltd.	TWD			403.218,88	0,03
130.377	PDD Holdings, Inc. ADR [a]	USD			12.786.072,39	1,02
300.500	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	HKD			701.404,72	0,06
996.000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD			1.572.896,23	0,13
189.400	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD			1.812.117,30	0,15
55.000	Silergy Corp.	TWD			529.844,25	0,04
3.860.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD			1.393.983,98	0,11
369.100	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD			2.576.684,28	0,21
217.900	TAL Education Group ADR [a]	USD			1.985.069,00	0,16
1.644.000	Topsports International Holdings Ltd.	HKD			1.250.823,53	0,10
1.130.000	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD			794.177,39	0,06
133.100	Vipshop Holdings Ltd. ADR [a]	USD			2.130.931,00	0,17
1.044.367	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD			6.074.021,19	0,49
290.300	XPeng, Inc.	HKD			2.590.497,93	0,21
615.949	Xtep International Holdings Ltd.	HKD			571.963,72	0,05
832.671	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD			1.548.122,07	0,12
605.000	Yihai International Holding Ltd.	HKD			1.046.959,03	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
287.100	Zai Lab Ltd.	HKD	698.877,62	0,06
345.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	972.077,48	0,08
			171.134.001,20	13,70
Chile				
618.947	Cencosud S.A.	CLP	1.167.432,36	0,09
13.698.959	Compania Sud Americana de Vapores S.A.	CLP	817.321,90	0,07
455.669	Empresas CMPC S.A.	CLP	834.521,80	0,07
1.501.359	Enel Americas S.A.	CLP	171.420,63	0,01
49.365	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	CLP	2.920.511,54	0,23
			5.911.208,23	0,47
China				
263.700	360 Security Technology, Inc.	CNH	356.264,23	0,03
175.500	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNH	526.476,01	0,04
39.855	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	CNH	830.731,47	0,07
9.904.000	Agricultural Bank of China Ltd.	HKD	3.691.667,84	0,30
4.768.300	Agricultural Bank of China Ltd.	CNH	2.361.829,98	0,19
105.507	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	CNH	261.991,49	0,02
30.900	Angel Yeast Co. Ltd.	CNH	143.033,64	0,01
69.215	Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.	CNH	269.707,25	0,02
22.230.488	Bank of China Ltd.	HKD	7.859.431,31	0,63
2.920.500	Bank of China Ltd.	CNH	1.516.534,29	0,12
4.414.000	Bank of Communications Co. Ltd.	HKD	2.670.325,02	0,21
2.242.000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	HKD	1.038.910,08	0,08
174.100	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	CNH	205.774,89	0,02
42.416	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	CNH	66.855,49	0,01
501.800	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	CNH	354.367,33	0,03
2.721.200	BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	1.447.740,77	0,12
38.600	BYD Co. Ltd.	CNH	1.267.602,67	0,10
252.000	BYD Co. Ltd.	HKD	7.801.387,64	0,62
1.491.400	CECEP Wind-Power Corp.	CNH	671.124,17	0,05
27.100	CETC Cyberspace Security Technology Co. Ltd.	CNH	88.533,07	0,01
14.200	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	CNH	271.720,77	0,02
171.900	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	CNH	733.499,72	0,06
1.181.112	China CITIC Bank Corp. Ltd.	HKD	549.222,32	0,04
26.323.728	China Construction Bank Corp.	HKD	14.858.133,39	1,19
2.371.000	China Everbright Bank Co. Ltd.	HKD	711.985,10	0,06
558.500	China Galaxy Securities Co. Ltd.	HKD	288.367,44	0,02
147.600	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	CNH	213.158,04	0,02
912.000	China International Capital Corp. Ltd.	HKD	1.673.956,59	0,13
3.363.469	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	5.230.906,88	0,42
240.000	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	1.095.164,59	0,09
1.130.402	China Merchants Bank Co. Ltd.	HKD	4.712.905,21	0,38
1.941.085	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	CNH	1.716.691,76	0,14
874.000	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	HKD	299.070,74	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
5.548.000	China Oilfield Services Ltd.	HKD	6.664.116,47	0,53
913.200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	HKD	2.283.699,49	0,18
79.500	China Rare Earth Resources And Technology Co. Ltd.	CNH	314.693,95	0,03
13.200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	90.949,86	0,01
49.872	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	HKD	662.719,74	0,05
32.428.000	China Tower Corp. Ltd.	HKD	3.109.425,29	0,25
956.800	China Vanke Co. Ltd.	HKD	1.056.607,32	0,08
49.938	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	CNH	555.175,08	0,04
143.278	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	CNH	265.779,01	0,02
49.950	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	CNH	334.615,95	0,03
947.600	CITIC Securities Co. Ltd.	HKD	1.922.696,17	0,15
7.451.112	CMOC Group Ltd.	HKD	4.791.415,55	0,38
97.660	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	2.753.383,26	0,22
2.114.000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	HKD	2.319.937,83	0,19
795.818	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	CNH	1.479.992,86	0,12
408.500	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	HKD	418.925,71	0,03
378.000	Flat Glass Group Co. Ltd.	HKD	853.569,88	0,07
1.063.500	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	1.050.089,75	0,08
12.500	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	CNH	32.990,19	0,00
274.400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	HKD	1.260.524,83	0,10
276.322	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	1.137.848,40	0,09
72.180	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	CNH	444.767,76	0,04
15.400	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.	CNH	773.929,96	0,06
1.144.700	GEM Co. Ltd.	CNH	959.516,66	0,08
536.400	GF Securities Co. Ltd.	HKD	720.290,92	0,06
28.100	GigaDevice Semiconductor, Inc.	CNH	384.112,99	0,03
256.400	GoerTek, Inc.	CNH	556.664,94	0,04
15.600	Gotion High-tech Co. Ltd.	CNH	49.853,95	0,00
94.368	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	587.232,72	0,05
1.836.000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	HKD	908.559,61	0,07
20.532	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	CNH	143.333,15	0,01
728.800	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	2.291.635,26	0,18
178.600	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNH	584.039,29	0,05
416.800	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	250.422,04	0,02
37.240	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	CNH	146.513,71	0,01
8.500	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	CNH	31.580,95	0,00
135.600	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	CNH	492.445,08	0,04
93.400	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	CNH	185.383,44	0,01
1.784.100	Hesteel Co. Ltd.	CNH	557.481,08	0,04
545.000	Huatai Securities Co. Ltd.	HKD	695.768,31	0,06
19.900	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	CNH	54.140,68	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
120.200	Hundsun Technologies, Inc.	CNH	538.206,25	0,04
14.824.104	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	7.135.705,50	0,57
3.196.900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	CNH	2.058.961,13	0,16
480.400	Industrial Bank Co. Ltd.	CNH	1.079.770,14	0,09
211.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	774.267,83	0,06
598.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	HKD	539.328,83	0,04
30.600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	CNH	189.989,13	0,02
32.500	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	CNH	288.790,95	0,02
398.092	Jiangxi Copper Co. Ltd.	CNH	1.063.406,39	0,09
2.465.205	Jiangxi Copper Co. Ltd.	HKD	3.868.279,75	0,31
20.600	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd.	CNH	97.871,79	0,01
48.100	Juewei Food Co. Ltd.	CNH	249.067,65	0,02
255.625	Kingnet Network Co. Ltd.	CNH	442.513,39	0,04
54.300	Kunlun Tech Co. Ltd.	CNH	286.087,63	0,02
15.100	LB Group Co. Ltd.	CNH	38.248,70	0,00
340.600	Lingyi iTech Guangdong Co.	CNH	268.258,16	0,02
71.100	Luxi Chemical Group Co. Ltd.	CNH	110.760,03	0,01
105.674	Mango Excellent Media Co. Ltd.	CNH	412.224,01	0,03
44.346	Montage Technology Co. Ltd.	CNH	302.973,46	0,02
167.000	Muyuan Foods Co. Ltd.	CNH	870.783,42	0,07
226.342	NARI Technology Co. Ltd.	CNH	692.086,97	0,06
35.900	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNH	1.196.482,12	0,10
24.100	NavInfo Co. Ltd.	CNH	33.644,56	0,00
520.100	New China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	1.255.862,94	0,10
192.700	Ninestar Corp.	CNH	685.207,56	0,06
812.800	Nongfu Spring Co. Ltd.	HKD	4.671.817,19	0,37
26.400	People.cn Co. Ltd.	CNH	138.925,44	0,01
5.139.000	People's Insurance Co. Group of China Ltd./ The	HKD	1.845.759,17	0,15
253.200	Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	391.900,32	0,03
1.722.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	9.838.781,57	0,79
14.700	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	98.664,81	0,01
1.569.992	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	CNH	1.077.008,80	0,09
2.631.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	HKD	1.329.992,61	0,11
66.100	Power Construction Corp. of China Ltd.	CNH	48.693,04	0,00
34.800	Sangfor Technologies, Inc.	CNH	447.033,25	0,04
1.249.200	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	1.098.337,71	0,09
188.091	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	CNH	1.169.344,79	0,09
54.900	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	USD	115.564,50	0,01
110.700	Shanghai International Airport Co. Ltd.	CNH	577.290,83	0,05
280.000	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	CNH	198.400,37	0,02
595.400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	HKD	928.593,35	0,07
307.562	Shenghe Resources Holding Co. Ltd.	CNH	461.626,89	0,04
216.737	Shengyi Technology Co. Ltd.	CNH	458.385,48	0,04
137.900	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	CNH	327.772,27	0,03
29.523	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	CNH	1.101.901,68	0,09
276.200	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	CNH	161.107,92	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
32.000	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	103.085,29	0,01
1.037.253	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	CNH	2.111.047,29	0,17
422.000	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	1.222.740,40	0,10
42.900	Tianqi Lithium Corp.	CNH	326.276,53	0,03
974.315	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	CNH	882.537,29	0,07
50.800	Tongkun Group Co. Ltd.	CNH	103.332,17	0,01
2.415.800	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	CNH	1.066.576,82	0,09
161.200	Tongwei Co. Ltd.	CNH	716.835,77	0,06
1.809.000	TravelSky Technology Ltd.	HKD	3.141.065,06	0,25
20.939	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	CNH	251.591,33	0,02
199.140	Unisplendour Corp. Ltd.	CNH	646.374,21	0,05
243.400	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	CNH	489.136,63	0,04
42.000	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	CNH	136.022,58	0,01
78.400	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNH	956.105,67	0,08
851.000	Weichai Power Co. Ltd.	HKD	1.158.300,66	0,09
61.300	Weichai Power Co. Ltd.	CNH	105.966,11	0,01
76.400	Wingtech Technology Co. Ltd.	CNH	459.249,79	0,04
247.200	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	CNH	765.995,33	0,06
191.980	WuXi AppTec Co. Ltd.	HKD	2.298.782,69	0,18
160.700	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	CNH	380.461,66	0,03
10.500	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	CNH	50.656,15	0,00
78.700	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	CNH	372.807,02	0,03
336.800	Yintai Gold Co. Ltd.	CNH	658.543,93	0,05
108.830	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	249.123,45	0,02
69.639	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	CNH	510.953,08	0,04
20.500	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	778.656,03	0,06
2.253.767	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	HKD	3.140.142,02	0,25
389.400	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	CNH	258.583,89	0,02
106.000	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	79.094,13	0,01
104.605	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	CNH	686.944,16	0,06
224.770	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	CNH	470.816,57	0,04
36.500	Zhejiang Supor Co. Ltd.	CNH	243.812,91	0,02
742.333	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	HKD	2.195.458,53	0,18
32.000	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	512.334,17	0,04
59.623	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	327.405,37	0,03
954.200	ZTE Corp.	HKD	2.882.744,21	0,23
			191.667.139,46	15,35
Kolumbien				
96.632	Bancolombia S.A.	COP	735.852,12	0,06
Zypern				
23.842	TCS Group Holding PLC GDR [(a),(b)]	USD	2,38	0,00
Ägypten				
880.930	Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	1.710.543,69	0,14
34.385	EFG Holding S.A.E.	EGP	16.413,55	0,00
			1.726.957,24	0,14
Griechenland				
590.354	Alpha Services & Holdings S.A.	EUR	786.609,42	0,06
1.319.594	Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	EUR	2.038.398,26	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Griechenland (Fortsetzung)				
120.987	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	1.770.272,67	0,14
222.932	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	663.242,19	0,05
			5.258.522,54	0,42
Hongkong				
545.500	BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	2.492.268,96	0,20
460.000	China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	158.737,34	0,01
3.077.248	China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	398.089,65	0,03
884.258	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1.102.257,40	0,09
1.273.500	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.642.395,30	0,21
1.218.500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	810.192,46	0,07
923.000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	920.838,95	0,07
1.200.000	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	560.164,35	0,05
3.106.000	Lenovo Group Ltd.	HKD	3.194.872,88	0,26
522.500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	1.005.622,15	0,08
346.300	Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	399.448,52	0,03
			13.684.887,96	1,10
Indien				
11.234	ABB India Ltd.	INR	555.699,49	0,04
28.656	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.776.082,86	0,14
149.146	Asian Paints Ltd.	INR	5.683.752,24	0,46
35.549	Astral Ltd.	INR	820.828,54	0,07
23.061	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	254.334,96	0,02
67.809	Avenue Supermarts Ltd.	INR	3.008.861,64	0,24
513.033	Axis Bank Ltd.	INR	6.412.041,99	0,51
41.635	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.542.305,78	0,20
62.037	Bajaj Finance Ltd.	INR	5.846.647,78	0,47
109.280	Bajaj Finserv Ltd.	INR	2.031.894,83	0,16
497	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	INR	42.629,89	0,00
120.217	Bandhan Bank Ltd.	INR	365.143,86	0,03
424.785	Berger Paints India Ltd.	INR	2.913.233,32	0,23
802.564	Bharti Airtel Ltd.	INR	8.965.702,21	0,72
40.347	Britannia Industries Ltd.	INR	2.208.052,54	0,18
266.265	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	1.421.100,03	0,11
74.153	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	1.089.213,55	0,09
125.951	Cipla Ltd./India	INR	1.803.243,73	0,14
4.182	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	101.124,08	0,01
117.534	Container Corp. Of India Ltd.	INR	1.015.153,33	0,08
26.628	Cummins India Ltd.	INR	545.079,78	0,04
220.791	Dabur India Ltd.	INR	1.467.592,66	0,12
42.799	Divi's Laboratories Ltd.	INR	1.942.902,94	0,16
702.758	DLF Ltd.	INR	4.500.200,94	0,36
1.810	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	121.924,47	0,01
51.603	Eicher Motors Ltd.	INR	2.145.860,57	0,17
153.264	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	1.832.749,04	0,15
22.906	Godrej Properties Ltd.	INR	429.615,16	0,03
94.467	Havells India Ltd.	INR	1.583.065,88	0,13
412.989	HCL Technologies Ltd.	INR	6.154.022,06	0,49
480.350	HDFC Bank Ltd.	INR	8.839.092,26	0,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
230.787	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	1.773.244,59	0,14
35.756	Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.318.592,90	0,11
281.600	Hindustan Unilever Ltd.	INR	8.366.253,44	0,67
1.350.673	ICICI Bank Ltd.	INR	15.509.768,60	1,24
24.999	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	395.004,07	0,03
95.107	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	INR	648.882,34	0,05
491.039	IDFC First Bank Ltd.	INR	566.332,54	0,05
89.976	Info Edge India Ltd.	INR	4.519.475,89	0,36
920.064	Infosys Ltd.	INR	15.937.585,11	1,28
8.889	Jubilant Foodworks Ltd.	INR	57.141,73	0,00
187.412	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3.920.896,93	0,31
14.033	Lupin Ltd.	INR	198.291,74	0,02
301.778	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	5.660.815,87	0,45
176.322	Marico Ltd.	INR	1.194.219,29	0,10
21.381	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	2.736.062,41	0,22
56.228	Mphasis Ltd.	INR	1.611.609,05	0,13
14.767	Nestle India Ltd.	INR	4.006.952,39	0,32
647	Page Industries Ltd.	INR	304.146,12	0,02
2.900.090	Petronet LNG Ltd.	INR	8.391.632,08	0,67
143.671	Pidilite Industries Ltd.	INR	4.226.034,13	0,34
170.660	Power Finance Corp. Ltd.	INR	518.721,56	0,04
10.964	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	26.393,45	0,00
16.891	SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	161.237,31	0,01
115.253	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	1.814.200,38	0,15
4.943	Shriram Finance Ltd.	INR	114.628,03	0,01
50.157	Siemens Ltd.	INR	2.223.716,41	0,18
530.159	State Bank of India	INR	3.831.296,44	0,31
358.772	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	5.010.847,86	0,40
28.151	Supreme Industries Ltd.	INR	1.398.628,36	0,11
297.817	Tata Consumer Products Ltd.	INR	3.149.608,72	0,25
17.919	Tata Elxsi Ltd.	INR	1.563.744,22	0,13
525.828	Tata Motors Ltd.	INR	3.997.956,47	0,32
259.721	Tech Mahindra Ltd.	INR	3.830.165,77	0,31
138.047	Titan Co. Ltd.	INR	5.243.713,10	0,42
25.765	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	599.699,37	0,05
81.982	Trent Ltd.	INR	2.057.736,26	0,16
34.051	Tube Investments of India Ltd.	INR	1.228.043,08	0,10
705.540	Wipro Ltd.	INR	3.456.621,28	0,28
			199.989.051,70	16,01
Indonesien				
14.213.118	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	8.125.134,68	0,65
8.899.800	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	3.473.891,50	0,28
2.301.100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	IDR	1.539.242,05	0,12
10.811.700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3.656.599,60	0,29
2.687.900	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	944.226,48	0,08
4.675.900	Kalbe Farma Tbk PT	IDR	530.931,92	0,04
6.395.048	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	1.226.522,04	0,10
14.920.200	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3.626.409,86	0,29
2.099.400	Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	508.261,65	0,04
			23.631.219,78	1,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Kuwait				
1.636.048	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	4.796.180,19	0,38
Luxemburg				
71.216	Allegro.eu S.A.	PLN	525.915,57	0,04
Malaysia				
1.743.600	Axiata Group Bhd	MYR	925.239,70	0,07
894.500	CELCOMDIGI Bhd	MYR	831.187,63	0,07
652.187	CIMB Group Holdings Bhd	MYR	754.429,34	0,06
3.806.200	Dialog Group Bhd	MYR	1.717.619,44	0,14
88.300	Hong Leong Bank Bhd	MYR	366.920,79	0,03
1.690.100	IHH Healthcare Bhd	MYR	2.104.437,54	0,17
3.591.300	Inari Amertron Bhd	MYR	2.222.224,77	0,18
862.282	Malayan Banking Bhd	MYR	1.614.643,50	0,13
245.157	Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	372.598,43	0,03
968.900	Maxis Bhd	MYR	833.840,26	0,07
36.500	Nestle Malaysia Bhd	MYR	982.649,79	0,08
325.500	PPB Group Bhd	MYR	1.072.184,56	0,08
4.376.600	Public Bank Bhd	MYR	3.786.876,39	0,30
724.900	Sime Darby Bhd	MYR	341.197,43	0,03
719.700	Telekom Malaysia Bhd	MYR	750.912,93	0,06
			18.676.962,50	1,50
Mexiko				
5.097.100	America Movil SAB de CV	MXN	4.414.152,83	0,35
177.000	Arca Continental SAB de CV	MXN	1.617.072,24	0,13
70.750	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	554.161,18	0,05
561.634	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	6.139.725,94	0,49
94.900	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	1.562.490,26	0,13
45.885	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	MXN	1.127.553,54	0,09
304.400	Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	1.467.481,77	0,12
229.500	Grupo Carso SAB de CV	MXN	1.670.951,75	0,13
495.000	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	4.160.580,60	0,33
49.500	Grupo Televisa SAB	MXN	30.107,03	0,00
828.800	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.725.464,45	0,14
1.521.600	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.759.464,17	0,46
			30.229.205,76	2,42
Philippinen				
165.037	ACEN Corp.	PHP	14.325,81	0,00
3.841.054	Ayala Land, Inc.	PHP	2.001.458,66	0,16
709.393	Bank of the Philippine Islands	PHP	1.404.231,95	0,11
722.214	BDO Unibank, Inc.	PHP	1.814.394,71	0,15
500.100	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.832.031,39	0,15
6.910	PLDT, Inc.	PHP	143.791,63	0,01
108.650	SM Investments Corp.	PHP	1.621.707,87	0,13
2.846.661	SM Prime Holdings, Inc.	PHP	1.527.935,93	0,12
479.390	Universal Robina Corp.	PHP	1.007.302,59	0,08
			11.367.180,54	0,91
Polen				
40.400	CD Projekt S.A.	PLN	1.158.767,94	0,09
12.027	Dino Polska S.A.	PLN	978.129,69	0,08
144	LPP S.A.	PLN	428.861,07	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Polen (Fortsetzung)				
853.987	ORLEN S.A.	PLN	11.484.183,89	0,92
39.672	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	315.554,65	0,03
			14.365.497,24	1,15
Katar				
2.994.213	Barwa Real Estate Co.	QAR	2.122.271,85	0,17
480.812	Ooredoo QPSC	QAR	1.412.055,02	0,11
			3.534.326,87	0,28
Saudi-Arabien				
556.398	Al Rajhi Bank	SAR	10.100.929,66	0,81
209.293	Alinma Bank	SAR	1.864.981,13	0,15
169.922	Almarai Co. JSC	SAR	2.881.531,34	0,23
243.339	Arab National Bank	SAR	1.557.182,74	0,12
159.369	Bank AlBilad	SAR	1.797.466,62	0,14
71.822	Bank Al-Jazira	SAR	321.723,95	0,03
217.910	Banque Saudi Fransi	SAR	2.120.736,18	0,17
10.588	Dallah Healthcare Co.	SAR	402.578,04	0,03
170.398	Etihad Etisalat Co.	SAR	2.024.085,35	0,16
64.446	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	1.774.476,64	0,14
742.844	National Industrialization Co.	SAR	2.515.463,16	0,20
520.602	Riyad Bank	SAR	3.851.992,56	0,31
93.605	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	3.319.459,00	0,27
220.422	Saudi Industrial Investment Group	SAR	1.396.426,22	0,11
964.860	Saudi National Bank/The	SAR	8.438.296,20	0,68
661.530	Saudi Telecom Co.	SAR	6.632.144,94	0,53
128.877	Savola Group/The	SAR	1.238.788,91	0,10
			52.238.262,64	4,18
Singapur				
153.700	BOC Aviation Ltd.	HKD	1.072.646,92	0,09
Südafrika				
61.742	Absa Group Ltd.	ZAR	572.966,97	0,05
168.766	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.539.187,77	0,12
143.521	Bid Corp. Ltd.	ZAR	3.216.755,43	0,26
194.094	Bidvest Group Ltd./The	ZAR	2.810.331,61	0,23
21.250	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.935.943,42	0,15
30.825	Clicks Group Ltd.	ZAR	423.202,77	0,03
124.303	Discovery Ltd.	ZAR	904.986,33	0,07
1.494.038	FirstRand Ltd.	ZAR	5.064.347,41	0,41
1.181.503	Growthpoint Properties Ltd.	ZAR	661.637,67	0,05
459.635	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2.411.940,73	0,19
50.689	Naspers Ltd.	ZAR	8.140.498,31	0,65
1.771.341	Old Mutual Ltd.	ZAR	1.133.920,00	0,09
23.078	Remgro Ltd.	ZAR	181.910,41	0,01
701.928	Sanlam Ltd.	ZAR	2.446.766,44	0,20
417.961	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	4.075.915,10	0,33
259.685	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.457.811,06	0,12
			36.978.121,43	2,96
Südkorea				
16.689	Amorepacific Corp.	KRW	1.518.700,71	0,12
38.879	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	1.826.983,41	0,15
31.343	Celltrion, Inc.	KRW	3.248.804,55	0,26
11.455	CJ CheilJedang Corp.	KRW	2.612.185,97	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
13.002	CosmoAM&T Co. Ltd.	KRW	1.449.046,18	0,12
39.539	Coway Co. Ltd.	KRW	1.213.207,51	0,10
22.138	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.469.059,10	0,12
67.138	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	2.544.598,93	0,20
15.356	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	2.896.505,78	0,23
96.849	Hana Financial Group, Inc.	KRW	3.054.833,72	0,24
67.718	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.994.736,83	0,16
25.840	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	KRW	1.031.252,38	0,08
88.993	Hanon Systems	KRW	622.989,06	0,05
168.099	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	8.286.403,46	0,66
16.451	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	2.252.868,81	0,18
5.910	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	365.524,27	0,03
32.802	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	5.863.552,17	0,47
15.825	Hyundai Motor Co.	KRW	1.244.628,73	0,10
22.618	Hyundai Motor Co.	KRW	3.218.790,63	0,26
19.057	Hyundai Motor Co.	KRW	1.486.292,81	0,12
136.360	Industrial Bank of Korea	KRW	1.134.052,53	0,09
16.902	JYP Entertainment Corp.	KRW	1.411.611,87	0,11
162.789	Kakao Corp.	KRW	5.345.322,62	0,43
124.060	KB Financial Group, Inc.	KRW	5.112.289,69	0,41
58.232	Kia Corp.	KRW	3.521.679,62	0,28
17.664	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	698.189,60	0,06
2.600	LG Chem Ltd.	KRW	603.765,49	0,05
15.332	LG Chem Ltd.	KRW	5.675.089,38	0,45
55.225	LG Electronics, Inc.	KRW	4.155.346,54	0,33
4.419	LG H&H Co. Ltd.	KRW	1.467.876,65	0,12
12.555	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2.292.902,38	0,18
194.459	LG Uplus Corp.	KRW	1.496.917,79	0,12
47.482	Meritz Financial Group, Inc.	KRW	1.949.304,75	0,16
316.783	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	1.517.568,66	0,12
60.511	NAVER Corp.	KRW	9.142.869,61	0,73
7.284	NCSoft Corp.	KRW	1.206.592,36	0,10
41.056	Netmarble Corp.	KRW	1.286.838,98	0,10
20.738	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	157.482,54	0,01
8.181	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	4.144.170,31	0,33
103.690	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2.335.326,64	0,19
12.010	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	2.319.940,30	0,19
35.815	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.865.964,64	0,15
20.178	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.689.332,84	0,62
31.521	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	3.170.508,48	0,25
29.904	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	817.663,00	0,07
139.760	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	3.702.404,12	0,30
7.661	SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	386.759,85	0,03
172.383	SK Hynix, Inc.	KRW	14.801.579,28	1,18
163.809	Woori Financial Group, Inc.	KRW	1.492.865,37	0,12
28.309	Yuhan Corp.	KRW	1.594.667,44	0,13
			140.697.848,34	11,27
Taiwan				
147.000	Accton Technology Corp.	TWD	2.287.210,37	0,18
2.161.004	Acer, Inc.	TWD	2.440.889,65	0,20
314.309	Advantech Co. Ltd.	TWD	3.373.208,88	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
317.000	Asustek Computer, Inc.	TWD	3.625.815,35	0,29
575.000	AUO Corp.	TWD	294.320,25	0,02
333.000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	1.895.144,67	0,15
2.114.002	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.931.968,22	0,23
1.083.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	3.898.150,81	0,31
962.000	Compal Electronics, Inc.	TWD	921.112,21	0,07
2.002.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.528.203,77	0,12
903.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	9.184.460,32	0,74
396.000	E Ink Holdings, Inc.	TWD	2.247.292,93	0,18
2.431.049	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.832.308,98	0,15
3.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	45.506,74	0,00
28.000	eMemory Technology, Inc.	TWD	1.787.888,28	0,14
807.000	Eva Airways Corp.	TWD	751.055,09	0,06
125.600	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	454.055,63	0,04
351.303	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	289.592,12	0,02
2.307.420	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.366.495,76	0,35
185.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	1.645.690,99	0,13
19.000	Global Unichip Corp.	TWD	827.406,14	0,07
21.300	Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	436.767,67	0,04
784.000	Inventec Corp.	TWD	1.205.175,35	0,10
1.174.000	Lite-On Technology Corp. ADR [(a)]	TWD	4.460.431,13	0,36
419.811	MediaTek, Inc.	TWD	9.691.057,28	0,78
2.239.272	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.626.802,96	0,21
2.500	momo.com, Inc.	TWD	39.306,29	0,00
475.000	Nanya Technology Corp.	TWD	976.417,24	0,08
262.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3.473.796,60	0,28
1.013.000	Pegatron Corp.	TWD	2.417.540,59	0,19
183.000	President Chain Store Corp.	TWD	1.493.495,32	0,12
879.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	6.619.052,50	0,53
235.000	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.919.319,57	0,23
187.200	Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	205.344,26	0,02
455.000	Synnex Technology International Corp.	TWD	908.240,76	0,07
5.279.148	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	86.986.842,47	6,96
1.710.000	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3.725.818,49	0,30
3.735.000	United Microelectronics Corp.	TWD	5.292.234,38	0,42
18.000	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	893.813,72	0,07
513.971	Walsin Lihwa Corp.	TWD	590.356,78	0,05
739.000	Wistron Corp.	TWD	2.352.151,09	0,19
55.000	Wiwynn Corp.	TWD	2.577.336,43	0,21
			186.519.078,04	14,93
Thailand				
17.400	Advanced Info Service PCL	THB	109.018,45	0,01
342.000	Advanced Info Service PCL	THB	2.141.462,41	0,17
2.464.200	Airports of Thailand PCL	THB	4.720.300,72	0,38
139.800	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	102.729,10	0,01
2.455.700	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1.798.559,47	0,14
60.572	Bumrungrad Hospital PCL	THB	445.816,57	0,04
1.571.400	CP ALL PCL	THB	2.634.410,36	0,21
1.399.324	Delta Electronics Thailand PCL	THB	3.180.063,47	0,25
50.200	Energy Absolute PCL	THB	70.403,49	0,01
2.041.400	Energy Absolute PCL	THB	2.859.221,42	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,54 % (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
927.358	Minor International PCL	THB	795.878,82	0,06
102.000	Minor International PCL	THB	87.746,49	0,01
364.006	Siam Cement PCL/The	THB	3.009.016,30	0,24
8.400	Siam Cement PCL/The	THB	69.475,98	0,00
			22.024.103,05	1,76
Türkei				
229.981	BIM Birlesik Magazalar AS	TRY	2.304.423,88	0,19
2.321.738	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	3.770.336,52	0,30
755.373	Hektas Ticaret TAS	TRY	741.183,06	0,06
612.469	Sasa Polyester Sanayi AS	TRY	1.098.713,31	0,09
708.953	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRY	1.378.340,14	0,11
			9.292.996,91	0,75
Vereinigte Arabische Emirate				
1.513.016	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	1.544.713,52	0,12
1.246.607	Aldar Properties PJSC	AED	1.954.902,96	0,16
1.786.843	Emaar Properties PJSC	AED	3.914.492,60	0,31
234.631	Emirates NBD Bank PJSC	AED	1.137.047,36	0,09
965.665	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	5.373.788,16	0,43
1.266.460	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	4.689.251,71	0,38
			18.614.196,31	1,49
Vereinigte Staaten				
118.000	Yum China Holdings, Inc.	USD	6.574.960,00	0,53
STAMMAKTIEN GESAMT			**1.243.272.293,63**	**99,54**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Bezugsrechte – 0,00 %					
Brasilien					
12.782	Itausa S.A. [b]	BRL	22. Oktober 2023	6.512,05	0,00
2.154	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	31. Dezember 2049	6.885,64	0,00
				13.397,69	0,00
Südkorea					
681	CosmoAM&T Co. Ltd. [b]	KRW	7. November 2023	13.424,19	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT				**26.821,88**	**0,00**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				**1.243.300.480,61**	**99,54**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,01 %				
Niederlande				
50.792	X5 Retail Group NV GDR [a],[b]	USD	5,08	0,00
41.044	Yandex NV [b]	USD	4,10	0,00
			9,18	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 0,01 % (Fortsetzung)				
Russland				
97.724	Magnit PJSC GDR [(a),(b)]	USD	9,77	0,00
95.900	Mobile TeleSystems PJSC ADR [(a),(b)]	USD	9,59	0,00
469.460	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC [(b)]	USD	46,95	0,00
1.328.980	Novolipetsk Steel PJSC [(b)]	USD	132,90	0,00
1.881.270	Sberbank of Russia PJSC [(b)]	USD	188,13	0,00
1.782.350	United Co. RUSAL International PJSC [(b)]	USD	178,24	0,00
1.816.220.000	VTB Bank PJSC [(b)]	USD	181.622,00	0,01
			182.187,58	0,01
STAMMAKTIEN GESAMT			**182.196,76**	**0,01**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**182.196,76**	**0,01**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**1.243.482.677,37**	**99,55**

Devisentermingeschäfte – (0,16 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	1.774.327	PLN	7.353.931	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	90.275,21	0,01
USD	3.909.096	PLN	16.847.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	51.082,76	0,01
USD	4.394.013	PLN	18.978.098	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48.025,34	0,00
USD	3.540.047	PLN	15.287.957	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39.102,74	0,00
USD	2.094.485	PLN	9.049.642	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.115,60	0,00
USD	3.773.319	PLN	16.433.937	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.944,82	0,00
USD	91.784	PLN	396.770	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	923,88	0,00
USD	832	EUR	768	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,04	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**261.488,39**	**0,02**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	3.152	CNH	23.006	Brown Brothers Harriman & Co.	11. Oktober 2023	(6,56)	(0,00)
USD	9.737	CNH	71.078	Brown Brothers Harriman & Co.	11. Oktober 2023	(20,26)	(0,00)
USD	13.266	CNH	97.020	Brown Brothers Harriman & Co.	10. Oktober 2023	(52,23)	(0,00)
EUR	18.459	USD	19.991	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(435,91)	(0,00)
PLN	187.161.587	USD	45.181.920	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.321.885,29)	(0,18)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(2.322.400,25)**	**(0,18)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**1.241.421.765,51**	**99,39**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**7.660.694,23**	**0,61**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.249.082.459,74**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	26,36
Technologie	18,22
Kommunikation	14,25
Basiskonsumgüter	13,18
Nicht-Basiskonsumgüter	10,58
Industrie	7,44
Grundstoffe	5,22
Energie	3,30
Versorger	0,76
Diversifiziert	0,24
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,55**

(a) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt / GDR: Global Depositary Receipt).
(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,17 %				
Brasilien				
102.100	Atacadao S.A.	BRL	171.475,03	0,16
114.871	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL	676.533,49	0,63
167.200	Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	BRL	1.163.938,56	1,09
111.400	Compania Siderurgica Nacional S.A.	BRL	255.204,90	0,24
183.785	Gerdau S.A.	BRL	836.859,43	0,78
851.336	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	BRL	755.064,38	0,70
348.220	Itausa S.A.	BRL	594.685,59	0,56
117.400	JBS S/A	BRL	399.880,69	0,37
62.100	Telefonica Brasil S.A.	BRL	506.010,31	0,47
21.000	TIM S.A./Brazil	BRL	59.006,40	0,06
23.400	Vale S.A.	BRL	298.413,98	0,28
6.800	WEG S.A.	BRL	46.541,63	0,04
			5.763.614,39	5,38
Kaimaninseln				
176.800	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.829.901,74	1,71
165.800	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.759.885,68	1,64
2.400	Autohome, Inc. ADR[(a)]	USD	68.798,11	0,06
40.950	Baidu, Inc.	HKD	660.154,62	0,62
8.600	BeiGene Ltd.	HKD	110.995,52	0,10
112.500	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	90.769,99	0,09
98.500	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	141.355,09	0,13
176.200	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	188.229,89	0,18
55.200	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	210.461,81	0,20
182.600	Innovent Biologics, Inc.	HKD	843.664,78	0,79
92.900	JD Logistics, Inc.	HKD	111.542,80	0,10
42.700	KE Holdings, Inc. AdR[(a)]	USD	625.930,58	0,59
207.800	Kuaishou Technology	HKD	1.578.811,53	1,47
39.400	Li Auto, Inc.	HKD	656.714,67	0,61
307.700	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	522.522,69	0,49
15.649	PDD Holdings, Inc. AdR[(a)]	USD	1.449.537,12	1,35
118.900	Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.391.580,79	4,10
317.600	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	228.234,50	0,21
30.550	Trip.com Group Ltd. ADR[(a)]	USD	1.009.051,71	0,94
53.900	Vipshop Holdings Ltd. ADR[(a)]	USD	815.054,55	0,76
130.300	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	715.771,09	0,67
302.200	Xiaomi Corp.	HKD	449.083,37	0,42
85.100	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	226.473,78	0,21
34.975	ZTO Express Cayman, Inc. ADR[(a)]	USD	798.437,54	0,75
			19.482.963,95	18,19
Chile				
3.498.000	Banco de Chile	CLP	334.661,16	0,31
148.900	Cencosud S.A.	CLP	265.264,74	0,25
2.335.300	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	131.599,67	0,12
2.402.200	Enel Chile S.A.	CLP	137.147,48	0,13
82.500	Falabella S.A.	CLP	173.210,56	0,16
			1.041.883,61	0,97
China				
3.336.800	Agricultural Bank of China Ltd.	HKD	1.174.758,88	1,10
15.200	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	CNH	40.297,63	0,04
134.600	Bank of Beijing Co. Ltd.	CNH	80.990,63	0,08
5.620.400	Bank of China Ltd.	HKD	1.876.791,05	1,75
158.800	CECEP Wind-Power Corp.	CNH	67.494,10	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,17 % (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
1.233.800	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	HKD	117.804,65	0,11
199.000	China Communications Services Corp. Ltd.	HKD	78.989,47	0,07
68.600	China Merchants Securities Co. Ltd.	HKD	56.807,80	0,05
1.484.600	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	HKD	479.820,19	0,45
311.500	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	HKD	735.762,55	0,69
1.000.700	China Railway Group Ltd.	HKD	488.053,17	0,46
254.300	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	HKD	88.634,71	0,08
36.900	Daan Gene Co. Ltd.	CNH	46.797,60	0,04
91.900	Fangda Carbon New Material Co. Ltd.	CNH	69.035,42	0,06
138.700	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	129.351,65	0,12
48.800	Guosen Securities Co. Ltd.	CNH	58.558,38	0,06
73.100	Guotai Junan Securities Co. Ltd.	HKD	77.203,21	0,07
580.900	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	329.649,77	0,31
220.300	Huatai Securities Co. Ltd.	HKD	265.637,40	0,25
221.600	Jiangxi Copper Co. Ltd.	HKD	328.428,75	0,31
29.500	Lens Technology Co. Ltd.	CNH	47.238,75	0,04
1.089.400	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.320.435,02	1,23
37.400	SAIC Motor Corp. Ltd.	CNH	72.043,47	0,07
133.900	Shanghai Construction Group Co. Ltd.	CNH	47.897,21	0,05
28.500	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	CNH	87.105,11	0,08
443.700	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	HKD	79.247,76	0,07
109.500	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	HKD	847.283,20	0,79
81.400	WuXi AppTec Co. Ltd.	HKD	920.604,11	0,86
183.000	Yonghui Superstores Co. Ltd.	CNH	76.262,80	0,07
55.800	Youngor Group Co. Ltd.	CNH	51.579,14	0,05
			10.140.563,58	9,47
Griechenland				
276.100	Alpha Services & Holdings S.A.	EUR	347.471,85	0,33
7.100	JUMBO S.A.	EUR	184.600,00	0,17
103.700	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	291.397,00	0,27
			823.468,85	0,77
Hongkong				
61.800	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	201.336,09	0,19
233.300	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	146.515,64	0,13
404.700	CITIC Ltd.	HKD	350.988,13	0,33
205.800	Far East Horizon Ltd.	HKD	140.014,97	0,13
			838.854,83	0,78
Ungarn				
23.900	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	HUF	171.960,57	0,16
16.200	Richter Gedeon Nyrt	HUF	371.912,63	0,35
			543.873,20	0,51
Indien				
50.000	Adani Green Energy Ltd.	INR	563.029,23	0,53
32.500	Asian Paints Ltd.	INR	1.169.804,97	1,09
6.420	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	66.875,88	0,06
150.700	Axis Bank Ltd.	INR	1.778.979,25	1,66
10.900	Bajaj Auto Ltd.	INR	628.640,40	0,59
3.700	Bajaj Finance Ltd.	INR	329.355,14	0,31
121.900	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	481.186,38	0,45
64.620	Bharti Airtel Ltd.	INR	681.833,23	0,64
13.500	Britannia Industries Ltd.	INR	697.812,10	0,65
10.500	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	52.930,55	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,17 % (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
18.800	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	260.824,71	0,24
6.300	Eicher Motors Ltd.	INR	247.442,14	0,23
29.400	HCL Technologies Ltd.	INR	413.784,74	0,39
2.400	HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	72.390,75	0,07
8.917	HDFC Bank Ltd.	INR	154.979,84	0,14
60.200	Hindalco Industries Ltd.	INR	337.824,73	0,31
54.576	Indian Hotels Co. Ltd.	INR	255.877,67	0,24
382.850	Indian Oil Corp. Ltd.	INR	396.884,09	0,37
58.500	Jindal Steel & Power Ltd.	INR	467.814,21	0,44
11.100	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	219.339,87	0,20
11.700	Lupin Ltd.	INR	156.151,63	0,15
15.500	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	1.873.424,77	1,75
12.600	Mphasis Ltd.	INR	341.101,93	0,32
2.229	Nestle India Ltd.	INR	571.266,23	0,53
83.300	Petronet LNG Ltd.	INR	227.659,90	0,21
14.000	Pidilite Industries Ltd.	INR	388.954,23	0,36
43.549	Reliance Industries Ltd.	INR	1.162.803,29	1,09
43.463	SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	391.864,97	0,37
5.635	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	83.778,68	0,08
6.800	SRF Ltd.	INR	174.328,38	0,16
72.300	State Bank of India	INR	493.496,97	0,46
5.700	Tata Elxsi Ltd.	INR	469.822,03	0,44
41.170	Tech Mahindra Ltd.	INR	573.453,15	0,53
7.310	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	160.704,26	0,15
29.200	Wipro Ltd.	INR	135.119,98	0,13
			16.481.540,28	15,39
Indonesien				
1.401.300	Aneka Tambang Tbk	IDR	155.747,01	0,15
2.490.400	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	1.344.673,58	1,26
1.256.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	463.054,60	0,43
3.968.800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	1.267.795,46	1,18
1.712.800	Kalbe Farma Tbk PT	IDR	183.690,56	0,17
196.100	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	45.018,02	0,04
			3.459.979,23	3,23
Kuwait				
62.010	Mabanee Co. KPSC	KWD	156.348,42	0,15
15.550	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	43.056,27	0,04
			199.404,69	0,19
Malaysia				
179.600	Genting Bhd	MYR	150.826,87	0,14
89.300	Genting Malaysia Bhd	MYR	44.983,08	0,04
410.900	Top Glove Corp. Bhd	MYR	64.144,54	0,06
			259.954,49	0,24
Mexiko				
468.500	America Movil SAB de CV	MXN	383.213,13	0,36
5.500	Arca Continental SAB de CV	MXN	47.459,75	0,04
389.700	Cemex SAB de CV	MXN	240.392,30	0,22
18.400	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	136.123,79	0,13
38.500	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	MXN	71.687,32	0,07
115.100	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	515.211,97	0,48
98.200	Operadora de Sites Mexicanos SAB de CV	MXN	76.800,94	0,07
160.500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	573.803,49	0,54
			2.044.692,69	1,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,17 % (Fortsetzung)				
Niederlande				
34.000	NEPI Rockcastle NV	ZAR	177.447,20	0,16
Philippinen				
21.220	Jollibee Foods Corp.	PHP	81.307,32	0,08
Polen				
73.600	ORLEN S.A.	PLN	934.831,31	0,87
Katar				
719.900	Masraf Al Rayan QSC	QAR	416.377,65	0,39
75.900	Qatar Fuel QSC	QAR	324.960,73	0,30
9.900	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	47.678,03	0,05
			789.016,41	0,74
Saudi-Arabien				
4.800	Dallah Healthcare Co.	SAR	172.378,84	0,16
5.600	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	332.266,46	0,31
83.400	Jarir Marketing Co.	SAR	304.549,05	0,28
5.400	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	140.434,77	0,13
1.300	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	43.542,98	0,04
95.100	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	838.352,18	0,78
131.265	Saudi Electricity Co.	SAR	630.079,04	0,59
87.300	Saudi Kayan Petrochemical Co.	SAR	274.819,44	0,26
31.000	Saudi National Bank/The	SAR	256.070,02	0,24
1.500	Saudi Research & Media Group	SAR	62.103,53	0,06
15.400	Saudi Telecom Co.	SAR	145.824,92	0,14
29.100	Yanbu National Petrochemical Co.	SAR	304.866,37	0,28
			3.505.287,60	3,27
Südafrika				
43.900	Gold Fields Ltd.	ZAR	451.870,64	0,42
25.700	Mr Price Group Ltd.	ZAR	179.032,21	0,17
15.500	MultiChoice Group	ZAR	57.535,73	0,05
133.200	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1.226.874,55	1,15
151.900	Woolworths Holdings Ltd./South Africa	ZAR	516.558,00	0,48
			2.431.871,13	2,27
Südkorea				
1.049	BGF retail Co. Ltd.	KRW	103.531,44	0,10
5.100	Cheil Worldwide, Inc.	KRW	71.740,64	0,07
70.800	Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	819.640,18	0,76
1.300	E-MART, Inc.	KRW	64.249,50	0,06
800	F&F Co. Ltd. / New	KRW	63.618,51	0,06
800	Green Cross Corp./South Korea	KRW	61.119,98	0,06
6.600	GS Holdings Corp.	KRW	184.661,38	0,17
275	Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	57.749,28	0,05
6.200	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	288.668,37	0,27
6.600	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	515.266,14	0,48
800	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	103.476,12	0,10
1.800	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	303.906,19	0,28
14.400	Hyundai Steel Co.	KRW	385.223,85	0,36
45.100	Industrial Bank of Korea	KRW	354.265,85	0,33
20.000	KB Financial Group, Inc.	KRW	778.431,21	0,73
27.800	LG Display Co. Ltd.	KRW	256.178,83	0,24
2.100	LG Electronics, Inc.	KRW	149.244,17	0,14
2.300	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	396.737,50	0,37
3.100	Lotte Chemical Corp.	KRW	298.886,48	0,28
9.100	Samsung C&T Corp.	KRW	687.612,41	0,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,17 % (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
96.367	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.636.709,35	4,33
5.372	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	510.353,98	0,48
8.800	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	227.265,91	0,21
5.600	SD Biosensor, Inc.	KRW	44.756,29	0,04
3.400	SK, Inc.	KRW	349.177,40	0,33
3.000	SKC Co. Ltd.	KRW	160.441,72	0,15
60.300	Woori Financial Group, Inc.	KRW	519.047,10	0,48
1.190	Yuhan Corp.	KRW	63.313,91	0,06
			12.455.273,69	11,63
Taiwan				
281.900	Asia Cement Corp.	TWD	328.980,18	0,31
41.000	Asustek Computer, Inc.	TWD	442.931,78	0,41
24.100	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	345.285,30	0,32
9.000	eMemory Technology, Inc.	TWD	542.789,48	0,51
22.200	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	75.801,70	0,07
150.400	Far Eastern New Century Corp.	TWD	127.090,82	0,12
95.600	MediaTek, Inc.	TWD	2.084.403,56	1,94
595.728	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	660.047,56	0,62
294.500	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	575.961,45	0,54
138.000	Pegatron Corp.	TWD	311.064,17	0,29
234.000	Pou Chen Corp.	TWD	196.771,73	0,18
197.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.401.134,24	1,31
20.900	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	245.226,07	0,23
206.000	Synnex Technology International Corp.	TWD	388.385,83	0,36
124.500	Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	345.067,53	0,32
435.947	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.784.689,71	6,33
122.900	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	252.920,50	0,24
327.800	Wistron Corp.	TWD	985.453,86	0,92
77.000	WPG Holdings Ltd.	TWD	136.893,48	0,13
			16.230.898,95	15,15
Thailand				
79.900	Advanced Info Service PCL	THB	472.829,01	0,44
477.200	Airports of Thailand PCL	THB	862.875,63	0,81
1.172.800	Asset World Corp. PCL	THB	118.723,24	0,11
30.900	Carabao Group PCL	THB	65.831,99	0,06
65.100	CP Axtra PCL	THB	54.487,88	0,05
171.100	Delta Electronics Thailand PCL	THB	368.295,47	0,34
130.100	Intouch Holdings PCL	THB	248.524,09	0,23
129.200	Krungthai Card PCL	THB	147.512,47	0,14
360.300	PTT Global Chemical PCL	THB	322.733,66	0,30
			2.661.813,44	2,48
Türkei				
204.500	Akbank TAS	TRY	235.742,32	0,22
11.700	Ford Otomotiv Sanayi AS	TRY	340.612,73	0,32
116.800	KOC Holding AS	TRY	590.325,12	0,55
20.800	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	TRY	211.757,66	0,20
84.100	Turk Hava Yollari AO	TRY	702.628,95	0,65
558.600	Turkiye Is Bankasi AS	TRY	495.367,81	0,46
554.100	Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	352.401,83	0,33
			2.928.836,42	2,73
Vereinigte Arabische Emirate				
469.700	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	452.930,49	0,42
206.000	Americana Restaurants International PLC	AED	217.185,49	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,17 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)				
201.922	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	303.752,07	0,28
167.400	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	585.428,82	0,55
610.900	Multiply Group PJSC	AED	628.361,91	0,59
			2.187.658,78	2,04
Vereinigte Staaten				
14.681	Yum China Holdings, Inc.	USD	772.633,12	0,72
STAMMAKTIEN GESAMT			**106.237.669,16**	**99,17**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**106.237.669,16**	**99,17**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,00 %				
Russland				
307.090	Gazprom PJSC[(b)]	RUB	0,30	0,00
8.811.600	Inter RAO UES PJSC[(b)]	RUB	8,53	0,00
43.000	LUKOIL PJSC[(b)]	RUB	0,04	0,00
102.412	Tatneft PJSC[(b)]	RUB	0,10	0,00
			8,97	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			**8,97**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**8,97**	**0,00**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**106.237.678,13**	**99,17**

Devisentermingeschäfte – (0,49 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	99.566	CZK	2.413.415	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	599,17	0,00
EUR	43.378	CZK	1.051.465	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	261,04	0,00
EUR	5.959	CZK	144.146	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48,22	0,00
CZK	72.874	EUR	2.970	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,16	0,00
CZK	47.451	EUR	1.930	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,82	0,00
CZK	16.217	EUR	658	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,76	0,00
CZK	39.728	EUR	1.622	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,76	0,00
CZK	28.271	EUR	1.153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,39	0,00
CZK	25.940	EUR	1.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,86	0,00
CZK	11.981	EUR	489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,24	0,00
CZK	17.604	EUR	720	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,22	0,00
CZK	14.638	EUR	600	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,76	0,00
CZK	10.036	EUR	411	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,65	0,00
CZK	5.077	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,54	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**973,59**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	640	CZK	15.606	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,36)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,49 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	2.923	CZK	71.299	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,58)	(0,00)
CZK	8.209	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,64)	(0,00)
EUR	3.475	CZK	84.952	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,42)	(0,00)
CZK	49.826	EUR	2.056	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,83)	(0,00)
EUR	6.049	CZK	147.908	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,10)	(0,00)
EUR	8.478	CZK	208.479	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(70,96)	(0,00)
PLN	129.453	EUR	28.843	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(860,64)	(0,00)
EUR	311.613	PLN	1.447.881	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.357,05)	(0,00)
CZK	88.125.093	EUR	3.637.925	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(24.186,42)	(0,02)
CZK	212.158.631	EUR	8.758.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58.228,11)	(0,06)
PLN	65.187.194	EUR	14.530.280	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(439.590,07)	(0,41)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(524.333,18)**	**(0,49)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**105.714.318,54**	**98,68**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.407.219,33**	**1,32**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**107.121.537,87**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	23,82
Technologie	18,27
Kommunikation	14,38
Nicht-Basiskonsumgüter	11,16
Basiskonsumgüter	8,89
Industrie	7,57
Grundstoffe	6,78
Energie	4,83
Versorger	2,59
Diversifiziert	0,88
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,17**

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

(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,64 %				
Österreich				
11.495	Erste Group Bank AG	EUR	377.265,90	0,10
7.870	Verbund AG	EUR	606.383,50	0,15
			983.649,40	0,25
Belgien				
12.395	Ageas S.A./NV	EUR	483.776,85	0,12
54.325	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2.852.605,75	0,72
1.661	KBC Group NV	EUR	98.231,54	0,03
27	Lotus Bakeries NV	EUR	207.630,00	0,05
14.469	UCB S.A.	EUR	1.121.926,26	0,28
36.097	Umicore S.A.	EUR	810.377,65	0,20
			5.574.548,05	1,40
Dänemark				
5.224	Carisberg AS	DKK	624.471,10	0,16
10.056	Chr Hansen Holding A/S	DKK	583.105,98	0,15
4.387	Coloplast A/S	DKK	439.818,48	0,11
7.651	Demant A/S	DKK	300.212,71	0,07
12.671	DSV A/S	DKK	2.241.259,96	0,56
2.349	Genmab A/S	DKK	790.036,39	0,20
156.344	Novo Nordisk A/S	DKK	13.500.075,25	3,39
4.738	Novozymes A/S	DKK	180.891,88	0,04
9.656	Orsted AS	DKK	498.663,20	0,12
2.385	Pandora A/S	DKK	233.990,72	0,06
46.808	Vestas Wind Systems A/S	DKK	951.351,98	0,24
			20.343.877,65	5,10
Finnland				
366.619	Neste Oyj	EUR	11.779.468,47	2,95
151.182	Nokia Oyj	EUR	539.417,38	0,14
120.197	Nordea Bank Abp	SEK	1.255.213,94	0,31
			13.574.099,79	3,40
Frankreich				
7.012	Aeroports de Paris S.A.	EUR	784.642,80	0,20
27.690	Alstom S.A.	EUR	625.794,00	0,16
12.200	Arkema S.A.	EUR	1.141.432,00	0,29
141.646	AXA S.A.	EUR	3.991.584,28	1,00
2.929	BioMerieux	EUR	268.940,78	0,07
66.199	BNP Paribas S.A.	EUR	4.000.405,57	1,00
23.649	Bouygues SA	EUR	783.727,86	0,20
27.042	Bureau Veritas S.A.	EUR	635.757,42	0,16
9.854	Capgemini SE	EUR	1.633.793,20	0,41
69.333	Carrefour S.A.	EUR	1.129.087,91	0,28
63.613	Credit Agricole S.A.	EUR	743.763,20	0,19
40.261	Danone S.A.	EUR	2.104.039,86	0,53
27.275	Dassault Systemes SE	EUR	962.671,13	0,24
13.273	Edenred SE	EUR	786.823,44	0,20
27.021	Eiffage S.A.	EUR	2.432.970,84	0,61
17.564	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.900.870,24	0,73
4.498	Gecina S.A.	EUR	435.181,50	0,11

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,64 % (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
13.986	Getlink SE	EUR	211.328,46	0,05
1.564	Hermes International SCA	EUR	2.705.407,20	0,68
3.545	Kering S.A.	EUR	1.531.085,50	0,38
36.973	Klepierre S.A.	EUR	858.882,79	0,21
17.528	Legrand S.A.	EUR	1.530.194,40	0,38
12.431	L'Oreal S.A.	EUR	4.887.869,20	1,23
13.418	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9.612.655,20	2,41
203.979	Orange S.A.	EUR	2.215.211,94	0,56
26.462	Publicis Groupe S.A.	EUR	1.898.913,12	0,48
17.580	Renault S.A.	EUR	683.422,50	0,17
1.455	Sartorius Stedim Biotech	EUR	328.830,00	0,08
33.252	Schneider Electric SE	EUR	5.219.898,96	1,31
45.182	Societe Generale S.A.	EUR	1.041.219,19	0,26
14.439	Sodexo S.A.	EUR	1.408.091,28	0,35
3.322	Teleperformance SE	EUR	396.646,80	0,10
35.682	Vinci S.A.	EUR	3.747.323,64	0,94
69.015	Vivendi SE	EUR	572.548,44	0,14
7.494	Wendel SE	EUR	562.424,70	0,14
9.755	Worldline SA/France	EUR	259.970,75	0,06
			65.033.410,10	16,31
Deutschland				
4.210	adidas AG	EUR	701.470,20	0,18
23.825	Allianz SE	EUR	5.377.302,50	1,35
64.959	BASF SE	EUR	2.789.989,05	0,70
9.801	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	865.428,30	0,22
27.135	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.615.271,30	0,66
2.053	Bechtle AG	EUR	90.824,72	0,02
12.823	Brenntag SE	EUR	942.234,04	0,24
38.527	Commerzbank AG	EUR	415.706,33	0,10
7.853	Delivery Hero SE	EUR	213.366,01	0,05
6.492	Deutsche Boerse AG	EUR	1.062.740,40	0,27
218.609	Deutsche Telekom AG	EUR	4.343.323,61	1,09
18.490	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	755.131,60	0,19
38.309	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.128.583,14	0,28
17.535	GEA Group AG	EUR	613.023,60	0,15
1.523	Hannover Rueck SE	EUR	316.631,70	0,08
5.990	HelloFresh SE	EUR	169.397,20	0,04
11.198	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	755.417,08	0,19
1.986	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	118.603,92	0,03
2.157	Knorr-Bremse AG	EUR	129.808,26	0,03
56.429	Mercedes-Benz Group AG	EUR	3.718.106,81	0,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,64 % (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
8.311	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	3.067.590,10	0,77
57.314	SAP SE	EUR	7.039.305,48	1,76
1.622	Sartorius AG	EUR	521.959,60	0,13
2.204	Scout24 SE	EUR	144.714,64	0,04
42.464	Siemens AG	EUR	5.760.666,24	1,44
40.421	Siemens Energy AG	EUR	500.411,98	0,12
13.216	Siemens Healthineers AG	EUR	634.368,00	0,16
6.567	Symrise AG	EUR	593.131,44	0,15
112.356	Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	190.443,42	0,05
30.789	Vonovia SE	EUR	702.297,09	0,18
1.757	Zalando SE	EUR	37.125,41	0,01
			46.314.373,17	11,61
Irland				
167.327	AIB Group PLC	EUR	712.813,02	0,18
87.136	Bank of Ireland Group PLC	EUR	809.493,44	0,20
10.376	DCC PLC	GBP	551.313,71	0,14
6.521	Kerry Group PLC	EUR	516.332,78	0,13
10.817	Kingspan Group PLC	EUR	767.574,32	0,19
38.831	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1.225.506,36	0,31
			4.583.033,63	1,15
Italien				
92.328	Assicurazioni Generali SpA	EUR	1.787.931,72	0,45
729.770	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.780.638,80	0,45
44.112	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	552.723,36	0,14
7.156	Moncler SpA	EUR	394.152,48	0,10
136.851	Poste Italiane SpA	EUR	1.364.130,77	0,34
8.709	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	389.379,39	0,10
278.193	Snam SpA	EUR	1.237.680,66	0,31
573.721	Telecom Italia SpA/ Milano	EUR	169.878,79	0,04
302.769	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	2.158.137,43	0,54
116.619	UniCredit SpA	EUR	2.650.749,87	0,66
			12.485.403,27	3,13
Jersey, Kanalinseln				
46.744	Experian PLC	GBP	1.450.112,49	0,37
137.856	WPP PLC	GBP	1.164.908,38	0,29
			2.615.020,87	0,66
Luxemburg				
9.157	Eurofins Scientific SE	EUR	489.899,50	0,12
Multinational				
11.930	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	557.727,50	0,14
Niederlande				
12.871	ABN AMRO Bank NV ADR [a]	EUR	172.986,24	0,04
877	Adyen NV	EUR	618.898,90	0,15
70.979	Aegon NV	EUR	325.225,78	0,08
22.873	AerCap Holdings NV	USD	1.353.908,77	0,34
15.737	Akzo Nobel NV	EUR	1.077.669,76	0,27
2.389	Argenx SE	EUR	1.100.373,40	0,28
3.599	ASM International NV	EUR	1.430.602,50	0,36
19.482	ASML Holding NV	EUR	10.892.386,20	2,73
5.825	BE Semiconductor Industries NV	EUR	541.725,00	0,14
109.238	CNH Industrial NV	EUR	1.260.606,52	0,32
3.958	Ferrari NV	EUR	1.107.052,60	0,28
9.199	Heineken NV	EUR	767.748,54	0,19
115.024	ING Groep NV	EUR	1.443.551,20	0,36
9.418	JDE Peet's NV	EUR	248.823,56	0,06
62.740	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.789.344,80	0,45
119.744	Koninklijke KPN NV	EUR	373.481,54	0,09
10.002	NN Group NV	EUR	304.460,88	0,08
69.679	Prosus NV	EUR	1.945.437,68	0,49
15.670	QIAGEN NV	EUR	599.690,90	0,15
6.309	Randstad NV	EUR	330.465,42	0,08
145.856	Stellantis NV	EUR	2.656.037,76	0,67
13.543	Wolters Kluwer NV	EUR	1.552.704,95	0,39
			31.893.182,90	8,00
Norwegen				
29.931	Adevinta ASA	NOK	281.350,32	0,07
152.040	DNB Bank ASA	NOK	2.909.623,81	0,73
90.149	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1.260.293,50	0,32
216.714	Orkla ASA	NOK	1.538.503,87	0,38
19.788	Salmar ASA	NOK	954.446,87	0,24
			6.944.218,37	1,74
Portugal				
430.799	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	6.048.417,96	1,52
Spanien				
79.755	ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	EUR	2.717.252,85	0,68
8.453	Aena SME S.A.	EUR	1.205.397,80	0,30
32.652	Amadeus IT Group S.A	EUR	1.870.306,56	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,64 % (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
327.533	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	2.525.279,43	0,63
694.239	Banco Santander S.A.	EUR	2.512.103,82	0,63
92.539	CaixaBank S.A.	EUR	350.352,65	0,09
14.103	Cellnex Telecom S.A.	EUR	464.975,91	0,12
25.182	EDP Renovaveis S.A.	EUR	390.698,73	0,10
49.976	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	1.763.653,04	0,44
81.287	Redeia Corp. S.A.	EUR	1.210.769,87	0,30
503.475	Telefonica S.A.	EUR	1.947.441,30	0,49
			16.958.231,96	4,25
Schweden				
26.711	Alfa Laval AB	SEK	872.681,41	0,22
69.274	Assa Abloy AB	SEK	1.434.566,96	0,36
123.865	Atlas Copco AB	SEK	1.380.528,68	0,35
115.825	Atlas Copco AB	SEK	1.482.744,82	0,37
33.842	Epiroc AB	SEK	515.464,69	0,13
14.020	Epiroc AB	SEK	253.524,63	0,06
14.419	Getinge AB	SEK	241.560,35	0,06
22.862	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	308.988,05	0,08
15.214	Husqvarna AB	SEK	110.760,57	0,03
1.195	Indutrade AB	SEK	21.058,65	0,01
59.220	Nibe Industrier AB	SEK	369.659,31	0,09
79.879	Sandvik AB	SEK	1.400.012,62	0,35
46.234	Securitas AB	SEK	348.328,46	0,09
63.198	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	717.829,91	0,18
51.053	Skanska AB	SEK	798.918,68	0,20
10.510	Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	137.011,81	0,03
28.538	Svenska Handelsbanken AB	SEK	242.049,47	0,06
5.009	Swedbank AB	SEK	87.660,43	0,02
4.081	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	79.260,82	0,02
119.625	Volvo AB	SEK	2.346.226,03	0,59
32.976	Volvo AB	SEK	651.924,40	0,16
			13.800.760,75	3,46
Schweiz				
133.147	ABB Ltd.	CHF	4.509.056,08	1,13
26.474	Adecco Group AG	CHF	1.032.124,19	0,26
22.865	Alcon Inc	CHF	1.674.722,28	0,42
337	Barry Callebaut AG	CHF	507.303,47	0,13
28.204	Cie Financiere Richemont S.A.	CHF	3.261.438,07	0,82
45.343	Clariant AG	CHF	678.826,30	0,17
21.216	Coca-Cola HBC AG	GBP	550.066,36	0,14
4.300	DSM-Firmenich AG	EUR	344.559,00	0,09
569	Givaudan S.A.	CHF	1.758.913,45	0,44
4.352	Helvetia Holding AG	CHF	576.944,87	0,14
2.724	Kuehne + Nagel International AG	CHF	734.054,01	0,18
8.809	Logitech International S.A.	CHF	575.537,32	0,14
126.184	Nestle S.A.	CHF	13.515.463,41	3,39
113.857	Novartis AG	CHF	11.034.863,40	2,77
375	Partners Group Holding AG	CHF	400.536,57	0,10
32.748	Roche Holding AG	CHF	8.468.104,82	2,12
6.015	SGS S.A.	CHF	478.321,12	0,12
26.707	SIG Group AG	CHF	624.283,61	0,16
9.982	Sika AG	CHF	2.402.371,94	0,60
3.266	Sonova Holding AG	CHF	734.099,65	0,18
5.928	Straumann Holding AG	CHF	717.325,41	0,18
2.409	Swiss Life Holding AG	i CHF	1.421.704,79	0,36
2.399	Swiss Prime Site AG	CHF	207.936,80	0,05
20.798	Swiss Re AG	CHF	2.025.376,53	0,51
623	Swisscom AG	CHF	350.047,51	0,09
2.635	Temenos AG	CHF	175.259,57	0,04
1.710	VAT Group AG	CHF	580.861,26	0,15
7.786	Zurich Insurance Group AG	CHF	3.377.127,74	0,85
			62.717.229,53	15,73
Vereinigtes Königreich				
143.814	3i Group PLC	GBP	3.436.865,91	0,86
21.306	abrdn PLC	GBP	38.255,35	0,01
3.231	Admiral Group PLC	GBP	88.537,71	0,02
199.817	Anglo American PLC	GBP	5.218.655,42	1,31
77.486	AstraZeneca PLC	GBP	9.917.143,24	2,49
5.205	Auto Trader Group PLC	GBP	37.058,70	0,01
198.724	Aviva PLC	GBP	893.005,79	0,22
973.870	Barclays PLC	GBP	1.784.416,86	0,45
83.842	Barratt Developments PLC	GBP	426.344,64	0,11
14.100	Berkeley Group Holdings PLC	GBP	667.584,03	0,17
576.421	BT Group PLC	GBP	775.483,88	0,19
30.125	Bunzl PLC	GBP	1.016.163,28	0,25
26.530	Burberry Group PLC	GBP	583.702,48	0,15
20.431	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1.205.694,34	0,30
138.285	Compass Group PLC	GBP	3.188.358,82	0,80
13.144	Croda International PLC	GBP	744.754,60	0,19
128.436	Diageo PLC	GBP	4.492.255,70	1,13
274.998	GSK PLC	GBP	4.729.992,80	1,18
13.002	Halma PLC	GBP	290.561,51	0,07
993.752	HSBC Holdings PLC	GBP	7.388.095,72	1,85
148.298	Informa PLC	GBP	1.282.892,42	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,64 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
9.918	Intertek Group PLC	GBP	470.153,13	0,12
163.587	J Sainsbury PLC	GBP	476.747,02	0,12
32.570	Johnson Matthey PLC	GBP	611.271,69	0,15
130.061	Kingfisher PLC	GBP	334.809,62	0,08
62.330	Land Securities Group PLC	GBP	423.802,99	0,11
620.777	Legal & General Group PLC	GBP	1.592.310,49	0,40
4.229.816	Lloyds Banking Group PLC	GBP	2.163.580,34	0,54
16.890	London Stock Exchange Group PLC	GBP	1.603.255,11	0,40
60.626	M&G PLC	GBP	137.894,88	0,03
60.427	Mondi PLC	GBP	956.104,83	0,24
245.723	National Grid PLC	GBP	2.776.092,96	0,70
425.286	NatWest Group PLC	GBP	1.155.587,38	0,29
3.234	Next PLC	GBP	272.011,31	0,07
662	NMC Health PLC[(b)]	GBP	0,08	0,00
67.201	Pearson PLC	GBP	672.756,14	0,17
5.225	Persimmon PLC	GBP	64.903,14	0,02
48.626	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	270.307,36	0,07
148.596	Prudential PLC	GBP	1.522.556,04	0,38
32.889	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	2.196.803,85	0,55
104.356	RELX PLC	GBP	3.338.431,98	0,84
158.003	Rentokil Initial PLC	GBP	1.111.474,90	0,28
73.127	Sage Group PLC/The	GBP	833.750,62	0,21
4.942	Segro PLC	GBP	40.985,98	0,01
52.541	Severn Trent PLC	GBP	1.432.490,00	0,36
67.272	Smith & Nephew PLC	GBP	793.363,28	0,20
2.417	Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	265.429,60	0,07
125.020	Standard Chartered PLC	GBP	1.092.473,27	0,27
452.898	Taylor Wimpey PLC	GBP	612.435,75	0,15
615.311	Tesco PLC	GBP	1.874.086,42	0,47
126.031	Unilever PLC	GBP	5.901.731,16	1,48
159.173	United Utilities Group PLC	GBP	1.739.928,79	0,44
1.669.845	Vodafone Group PLC	GBP	1.478.810,70	0,37
			86.422.164,01	21,67
STAMMAKTIEN GESAMT			**397.339.248,41**	**99,64**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**397.339.248,41**	**99,64**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**397.339.248,41**	**99,64**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.419.631,82**	**0,36**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**398.758.880,23**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	31,42
Finanzwesen	19,92
Industrie	12,79
Nicht-Basiskonsumgüter	10,99
Technologie	6,15
Kommunikation	5,56
Grundstoffe	4,94
Energie	4,85
Versorger	3,02
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,64**

[(a)] Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt / GDR: Global Depositary Receipt).
[(b)] Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,48 %				
Australien				
127.992	BHP Group Ltd.	GBP	3.451.977,81	2,00
Dänemark				
130.860	Novo Nordisk A/S	DKK	11.299.569,20	6,55
Finnland				
87.048	Neste OYJ	EUR	2.796.852,24	1,62
228.043	Nordea Bank Abp	SEK	2.381.446,73	1,38
			5.178.298,97	3,00
Frankreich				
16.387	Air Liquide S.A.	EUR	2.619.298,08	1,52
148.023	AXA S.A.	EUR	4.171.288,14	2,42
48.871	BNP Paribas S.A.	EUR	2.953.274,53	1,71
53.354	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3.034.775,52	1,76
8.051	L'Oreal S.A.	EUR	3.165.653,20	1,84
10.020	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.178.328,00	4,16
5.889	Pernod Ricard S.A.	EUR	929.578,65	0,54
36.178	Publicis Groupe S.A.	EUR	2.596.133,28	1,51
35.428	Sanofi	EUR	3.595.233,44	2,08
13.567	Teleperformance SE	EUR	1.619.899,80	0,94
76.583	TotalEnergies SE	EUR	4.771.886,73	2,77
45.132	Vinci S.A.	EUR	4.739.762,64	2,75
			41.375.112,01	24,00
Deutschland				
87.884	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.884.352,88	1,67
230.297	Deutsche Telekom AG	EUR	4.575.540,80	2,65
52.588	Mercedes-Benz Group AG	EUR	3.465.023,32	2,01
12.875	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	4.752.162,50	2,76
38.672	SAP SE	EUR	4.749.695,04	2,76
			20.426.774,54	11,85
Irland				
36.501	CRH PLC	GBP	1.911.234,66	1,11
36.885	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1.164.090,60	0,67
			3.075.325,26	1,78
Italien				
904.941	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.208.056,04	1,28
Niederlande				
27.951	Airbus SE	EUR	3.549.217,98	2,06
13.975	ASML Holding NV	EUR	7.813.422,50	4,53
23.578	ASR Nederland NV	EUR	837.490,56	0,49
14.017	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.303.581,00	0,76
8.604	Ferrari NV	EUR	2.406.538,80	1,39
12.319	Heineken NV	EUR	1.028.143,74	0,60
179.673	ING Groep NV	EUR	2.254.896,15	1,31
118.723	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.385.979,96	1,96
			22.579.270,69	13,10
Spanien				
534.596	CaixaBank S.A.	EUR	2.023.980,46	1,17
294.482	Iberdrola S.A.	EUR	3.120.036,79	1,81
			5.144.017,25	2,98
Schweden				
113.173	Assa Abloy AB	SEK	2.343.653,41	1,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,48 % (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
231.804	Atlas Copco AB	SEK	2.967.461,08	1,72
			5.311.114,49	3,08
Schweiz				
62.110	Nestle S.A.	CHF	6.652.550,50	3,86
71.863	Novartis AG	CHF	6.964.862,84	4,04
5.478	Roche Holding AG	CHF	1.416.522,48	0,82
133.636	UBS Group AG	CHF	3.130.677,78	1,82
			18.164.613,60	10,54
Vereinigtes Königreich				
176.087	3i Group PLC	GBP	4.208.125,83	2,44
37.175	AstraZeneca PLC	GBP	4.757.889,17	2,76
118.868	Compass Group PLC	GBP	2.740.672,06	1,59
55.915	Diageo PLC	GBP	1.955.717,07	1,13
779.351	HSBC Holdings PLC	GBP	5.794.121,46	3,36
230.641	Informa PLC	GBP	1.995.223,07	1,16
185.581	National Grid PLC	GBP	2.096.629,57	1,22
29.213	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	1.951.267,32	1,13
175.505	Shell PLC	EUR	5.353.780,03	3,10
132.740	SSE PLC	GBP	2.463.711,27	1,43
			33.317.136,85	**19,32**
STAMMAKTIEN GESAMT			**171.531.266,71**	**99,48**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**171.531.266,71**	**99,48**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**171.531.266,71**	**99,48**

Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	106.612	CZK	2.584.198	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	641,59	0,00
EUR	6.077	CZK	147.263	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,94	0,00
CZK	86.240	EUR	3.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,12	0,00
CZK	215.164	EUR	8.809	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,85	0,00
EUR	1.431	CZK	34.607	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,57	0,00
CZK	19.820	EUR	806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,75	0,00
CZK	30.227	EUR	1.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,14	0,00
CZK	40.207	EUR	1.644	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,07	0,00
CZK	4.327	EUR	177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,46	0,00
CZK	5.633	EUR	231	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,29	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**738,78**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	81	CZK	1.992	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,20)	(0,00)
EUR	1.297	CZK	31.643	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,72)	(0,00)
EUR	6.484	CZK	158.163	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,29)	(0,00)
EUR	933	CZK	22.801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,49)	(0,00)
EUR	1.239	CZK	30.393	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,58)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,03 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	67.733	EUR	2.791	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,53)	(0,00)
EUR	3.501	CZK	85.758	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,04)	(0,00)
EUR	2.031	CZK	49.932	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,64)	(0,00)
EUR	5.572	CZK	137.263	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(57,18)	(0,00)
EUR	11.449	CZK	280.736	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(63,36)	(0,00)
CZK	226.100.366	EUR	9.333.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(62.054,49)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(62.233,52)**	**(0,03)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**171.469.771,97**	**99,45**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**955.317,87**	**0,55**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**172.425.089,84**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	27,31
Finanzwesen	20,14
Nicht-Basiskonsumgüter	10,82
Industrie	10,76
Technologie	8,99
Energie	7,49
Kommunikation	5,32
Versorger	4,46
Grundstoffe	4,19
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,48**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 97,35 %				
Australien				
111.392	BHP Group Ltd.	GBP	3.004.271,46	1,82
Frankreich				
183.836	AXA S.A.	EUR	5.180.498,48	3,14
80.978	BNP Paribas S.A.	EUR	4.893.500,54	2,97
17.258	Capgemini SE	EUR	2.861.376,40	1,73
48.730	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	2.771.762,40	1,68
121.000	Engie S.A.	EUR	1.758.130,00	1,07
2.478	Kering S.A.	EUR	1.070.248,20	0,65
5.500	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.940.200,00	2,39
8.886	Pernod Ricard S.A.	EUR	1.402.655,10	0,85
48.987	Sanofi	EUR	4.971.200,76	3,01
118.940	TotalEnergies SE	EUR	7.411.151,40	4,49
42.000	Vinci S.A.	EUR	4.410.840,00	2,67
			40.671.563,28	24,65
Deutschland				
24.599	Allianz SE	EUR	5.551.994,30	3,37
25.544	Deutsche Boerse AG	EUR	4.181.552,80	2,54
78.459	Deutsche Post AG	EUR	3.023.417,57	1,83
160.404	Deutsche Telekom AG	EUR	3.186.906,67	1,93
315.246	E.ON SE	EUR	3.530.755,20	2,14
49.110	Infineon Technologies AG	EUR	1.539.844,05	0,93
10.069	Merck KGaA	EUR	1.592.412,35	0,97
41.294	SAP SE	EUR	5.071.729,08	3,07
8.538	Siemens AG	EUR	1.158.265,08	0,70
45.629	Siemens Healthineers AG	EUR	2.190.192,00	1,33
			31.027.069,10	18,81
Italien				
1.636.813	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.993.823,72	2,42
Luxemburg				
41.137	APERAM S.A.	EUR	1.135.381,20	0,69
Niederlande				
18.000	Airbus SE	EUR	2.285.640,00	1,39
44.469	Heineken NV	EUR	3.711.382,74	2,25
166.246	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.741.335,92	2,87
1.278.539	Koninklijke KPN NV	EUR	3.987.763,14	2,42
53.793	Stellantis NV	EUR	979.570,53	0,59
			15.705.692,33	9,52
Spanien				
20.511	Aena SME S.A.	EUR	2.924.868,60	1,77
909.778	CaixaBank S.A.	EUR	3.444.419,51	2,09
399.513	Iberdrola S.A.	EUR	4.232.840,24	2,57
			10.602.128,35	6,43
Schweiz				
91.146	Nestle S.A.	CHF	9.762.572,34	5,92
22.950	Roche Holding AG	CHF	5.934.499,99	3,60
4.232	Schindler Holding AG	CHF	772.517,50	0,47
5.043	Zurich Insurance Group AG	CHF	2.187.369,02	1,32
			18.656.958,85	11,31
Vereinigtes Königreich				
52.979	AstraZeneca PLC	GBP	6.780.584,00	4,11
928.007	BP PLC	GBP	5.685.058,31	3,45
1.100.000	BT Group PLC	GBP	1.479.877,14	0,90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 97,35 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
576.574	HSBC Holdings PLC	GBP	4.286.566,37	2,60
138.000	National Grid PLC	GBP	1.559.075,99	0,94
67.267	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	4.493.064,69	2,72
166.000	Shell PLC	GBP	4.987.060,31	3,02
193.000	Smith & Nephew PLC	GBP	2.276.119,52	1,38
134.000	SSE PLC	GBP	2.487.097,41	1,51
580.819	Tesco PLC	GBP	1.769.032,25	1,07
			35.803.535,99	21,70
STAMMAKTIEN GESAMT			**160.600.424,28**	**97,35**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**160.600.424,28**	**97,35**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**160.600.424,28**	**97,35**

Devisentermingeschäfte – (0,49 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	3.217.143	EUR	2.955.841	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	80.878,59	0,05
USD	1.130.493	GBP	891.559	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39.833,30	0,02
USD	552.737	CHF	484.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20.607,86	0,01
USD	166.152	EUR	153.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.412,75	0,00
USD	32.604	CHF	28.736	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.076,86	0,00
USD	12.045	EUR	11.067	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	302,81	0,00
USD	4.064	GBP	3.205	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	143,19	0,00
USD	2.024	CHF	1.776	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	75,48	0,00
USD	608	EUR	561	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,49	0,00
USD	216	GBP	171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,79	0,00
USD	119	CHF	105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,93	0,00
EUR	574	USD	606	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,07	0,00
USD	18	NOK	188	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,13	0,00
USD	2	DKK	14	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**146.356,30**	**0,08**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	0	NOK	1	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
USD	0	SEK	1	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
USD	24	SEK	263	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
USD	63.778	GBP	52.336	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(100,40)	(0,00)
PLN	280.843	EUR	62.573	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.867,13)	(0,00)
EUR	249.910	PLN	1.166.146	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.161,17)	(0,00)
PLN	138.909.202	EUR	30.962.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(936.734,69)	(0,57)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(940.863,50)**	**(0,57)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**159.805.917,08**	**96,86**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**5.173.613,21**	**3,14**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**164.979.530,29**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	30,08
Finanzwesen	20,45
Energie	10,96
Industrie	10,51
Versorger	8,23
Technologie	5,73
Kommunikation	5,25
Nicht-Basiskonsumgüter	3,63
Grundstoffe	2,51
STAMMAKTIEN GESAMT	**97,35**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Position	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,61 %				
Belgien				
13.157	Aedifica S.A.	EUR	708.504,45	1,58
11.476	Cofinimmo S.A.	EUR	744.792,40	1,66
1.900	Montea NV	EUR	127.870,00	0,29
4.890	VGP NV	EUR	430.075,50	0,96
66.853	Warehouses de Pauw CVA	EUR	1.567.034,32	3,49
2.700	Xior Student Housing NV	EUR	73.170,00	0,16
			3.651.446,67	8,14
Finnland				
22.849	Citycon OYJ	EUR	121.213,95	0,27
64.577	Kojamo OYJ	EUR	542.446,80	1,21
			663.660,75	1,48
Frankreich				
26.596	Covivio S.A./France	EUR	1.119.691,60	2,50
19.005	Gecina S.A.	EUR	1.838.733,75	4,10
2.200	ICADE	EUR	68.772,00	0,15
72.752	Klepierre S.A.	EUR	1.690.028,96	3,77
			4.717.226,31	10,52
Deutschland				
39.619	LEG Immobilien SE	EUR	2.588.705,46	5,77
56.200	TAG Immobilien AG	EUR	558.178,40	1,24
188.231	Vonovia SE	EUR	4.293.549,11	9,58
			7.440.432,97	16,59
Guernsey				
2.500	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	89.500,00	0,20
600	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	22.500,00	0,05
431.200	Sirius Real Estate Ltd.	GBP	428.248,80	0,96
			540.248,80	1,21
Italien				
33.500	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	EUR	71.522,50	0,16
Jersey, Kanalinseln				
67.900	IWG PLC	GBP	110.761,37	0,25
Luxemburg				
37.300	Aroundtown S.A.	EUR	73.555,60	0,16
11.900	Grand City Properties S.A.	EUR	106.445,50	0,24
			180.001,10	0,40
Multinational				
69.028	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	3.227.059,00	7,20
Niederlande				
9.600	CTP NV	EUR	129.984,00	0,29
Spanien				
183.394	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	986.659,72	2,20
115.933	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	925.725,01	2,07
			1.912.384,73	4,27
Schweden				
233.036	Castellum AB	SEK	2.255.911,41	5,03
127.444	Fabege AB	SEK	967.479,84	2,16
199.188	Fastighets AB Balder	SEK	853.726,76	1,90
57.249	Hufvudstaden AB	SEK	602.229,57	1,34
323.329	Neobo Fastigheter AB	SEK	275.473,32	0,61
37.241	Sagax AB	SEK	675.050,39	1,51
421.095	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SEK	146.363,13	0,33
167.873	Wallenstam AB	SEK	534.451,12	1,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Position	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,61 % (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
133.565	Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	887.726,04	1,98
			7.198.411,58	16,05
Schweiz				
4.358	Allreal Holding AG	CHF	656.932,11	1,46
15.015	PSP Swiss Property AG	CHF	1.677.385,96	3,74
38.317	Swiss Prime Site AG	CHF	3.321.181,47	7,41
			5.655.499,54	12,61
Vereinigtes Königreich				
1.094.400	Assura PLC	GBP	533.424,78	1,19
56.611	Big Yellow Group PLC	GBP	612.487,50	1,37
292.889	British Land Co. PLC/The	GBP	1.070.008,98	2,39
723	Derwent London PLC	GBP	16.061,35	0,04
134.328	Grainger PLC	GBP	361.744,15	0,81
199.318	Land Securities Group PLC	GBP	1.355.231,25	3,02
285.800	LondonMetric Property PLC	GBP	566.699,45	1,26
16.900	LXI REIT PLC	GBP	17.690,28	0,04
422.743	Primary Health Properties PLC	GBP	453.232,97	1,01
20.880	Safestore Holdings PLC	GBP	177.161,94	0,39
226.589	Segro PLC	GBP	1.879.192,97	4,19
342.300	Shaftesbury Capital PLC	GBP	453.013,25	1,01
39.700	Supermarket Income Reit PLC	GBP	34.828,70	0,08
322.848	Tritax Big Box REIT PLC	GBP	520.316,25	1,16
45.419	UNITE Group PLC/The	GBP	469.931,06	1,05
34.200	Workspace Group PLC	GBP	193.426,41	0,43
			8.714.451,29	19,44
STAMMAKTIEN GESAMT			**44.213.090,61**	**98,61**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**44.213.090,61**	**98,61**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**44.213.090,61**	**98,61**

Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CZK	3.201.379	EUR	130.532	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	746,76	0,00
EUR	23.867	CZK	578.526	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	143,63	0,00
CZK	64.992	EUR	2.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,20	0,00
CZK	20.069	EUR	815	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,36	0,00
EUR	768	CZK	18.617	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,79	0,00
CZK	14.975	EUR	611	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,38	0,00
CZK	17.479	EUR	713	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,27	0,00
CZK	21.058	EUR	861	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,66	0,00
CZK	7.158	EUR	291	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,38	0,00
CZK	3.879	EUR	159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
CZK	3.944	EUR	162	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,20	0,00
CZK	21.028	EUR	862	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,17	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**932,05**	**0,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,03 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	482	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	122	CZK	2.989	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,32)	(0,00)
EUR	881	CZK	21.489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,49)	(0,00)
CZK	7.238	EUR	298	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,45)	(0,00)
EUR	1.581	CZK	38.643	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,83)	(0,00)
EUR	2.266	CZK	55.409	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,03)	(0,00)
EUR	4.125	CZK	101.007	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,18)	(0,00)
EUR	3.950	CZK	96.777	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,09)	(0,00)
EUR	3.620	CZK	89.026	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,30)	(0,00)
EUR	136.207	CZK	3.325.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(150,25)	(0,00)
CZK	1.466.462	EUR	60.626	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(490,62)	(0,00)
CZK	51.203.688	EUR	2.113.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14.053,13)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(14.771,70)**	**(0,03)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**44.199.250,96**	**98,58**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**637.599,82**	**1,42**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**44.836.850,78**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	98,36
Basiskonsumgüter	0,25
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,61**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,89 %				
Belgien				
182.713	KBC Group NV	EUR	10.805.646,82	2,34
Dänemark				
58.981	Coloplast A/S	DKK	5.913.137,39	1,28
308.212	Novo Nordisk A/S	DKK	26.613.654,47	5,77
123.914	Novozymes A/S	DKK	4.730.906,76	1,02
			37.257.698,62	8,07
Finnland				
299.599	Neste OYJ	EUR	9.626.115,87	2,09
Frankreich				
78.416	EssilorLuxottica S.A.	EUR	12.951.186,56	2,81
18.124	Kering S.A.	EUR	7.827.755,60	1,70
48.172	L'Oreal S.A.	EUR	18.941.230,40	4,10
87.620	Schneider Electric SE	EUR	13.754.587,60	2,98
			53.474.760,16	11,59
Deutschland				
75.767	Allianz SE	EUR	17.100.611,90	3,70
145.414	SAP SE	EUR	17.859.747,48	3,87
150.475	Scout24 SE	EUR	9.880.188,50	2,14
100.238	Siemens AG	EUR	13.598.287,08	2,95
			58.438.834,96	12,66
Irland				
34.801	ICON PLC ADR[(a)]	USD	8.094.211,33	1,75
41.478	Linde PLC	USD	14.587.327,79	3,16
200.296	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	6.321.341,76	1,37
			29.002.880,88	6,28
Italien				
6.557.724	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	16.000.846,56	3,47
Niederlande				
6.258	Adyen NV	EUR	4.416.270,60	0,96
36.668	ASML Holding NV	EUR	20.501.078,80	4,44
98.286	Euronext NV	EUR	6.486.876,00	1,41
295.318	Universal Music Group NV	EUR	7.303.214,14	1,58
			38.707.439,54	8,39
Norwegen				
270.281	TOMRA Systems ASA	NOK	2.930.483,04	0,64
Spanien				
182.110	Cellnex Telecom S.A.	EUR	6.004.166,70	1,30
Schweden				
517.214	Assa Abloy AB	SEK	10.710.773,39	2,32
1.029.301	Atlas Copco AB	SEK	13.176.695,20	2,86
			23.887.468,59	5,18
Schweiz				
263.428	Nestle S.A.	CHF	28.215.554,24	6,12
10.076	Partners Group Holding AG	CHF	10.762.150,50	2,33
77.523	Roche Holding AG	CHF	20.046.197,93	4,34
67.757	Straumann Holding AG	CHF	8.199.024,57	1,78
33.025	Zurich Insurance Group AG	CHF	14.324.382,69	3,10
			81.547.309,93	17,67
Vereinigtes Königreich				
606.027	3i Group PLC	GBP	14.482.828,78	3,14
610.557	Compass Group PLC	GBP	14.077.266,46	3,05
53.038	Dechra Pharmaceuticals PLC	GBP	2.316.110,26	0,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,89 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
1.348.794	National Grid PLC	GBP	15.238.205,35	3,30
496.381	RELX PLC	EUR	15.909.011,05	3,45
548.123	Sage Group PLC/The	GBP	6.249.372,88	1,35
320.621	Unilever PLC	EUR	15.032.315,59	3,26
			83.305.110,37	18,05
Vereinigte Staaten				
43.764	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	5.353.365,42	1,16
STAMMAKTIEN GESAMT			**456.342.127,46**	**98,89**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,98 %				
Luxemburg				
4.447	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	4.498.337,56	0,98
OFFENE FONDS GESAMT			**4.498.337,56**	**0,98**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**460.840.465,02**	**99,87**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**460.840.465,02**	**99,87**

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	5.378.635	CHF	5.135.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	71.230,63	0,01
EUR	3.481.084	GBP	2.987.877	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38.436,67	0,01
SEK	915.098	EUR	76.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.667,82	0,00
EUR	2.092.619	DKK	15.592.724	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.256,28	0,00
EUR	180.931	GBP	156.050	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.130,12	0,00
NOK	140.606	EUR	12.298	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	180,32	0,00
NOK	137.580	EUR	12.032	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	177,45	0,00
EUR	14.474	CZK	350.833	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	87,11	0,00
EUR	174.425	DKK	1.300.040	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	58,35	0,00
EUR	156.723	DKK	1.168.302	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	25,10	0,00
CZK	59.934	EUR	2.433	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24,97	0,00
CZK	43.840	EUR	1.792	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,53	0,00
CZK	17.673	EUR	722	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,00	0,00
CZK	9.723	EUR	397	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,20	0,00
CZK	10.247	EUR	418	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,92	0,00
CZK	4.031	EUR	164	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,34	0,00
CZK	4.998	EUR	204	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,25	0,00
CZK	1.496	EUR	61	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,51	0,00
CZK	3.749	EUR	153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,37	0,00
CZK	1.769	EUR	72	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,33	0,00
CZK	2.694	EUR	110	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,29	0,00
CZK	29.764	EUR	1.220	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,24	0,00
CZK	5.084	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,11	0,00
CZK	895	EUR	37	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,04	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**115.291,95**	**0,02**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	209	CZK	5.084	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	450	CZK	10.996	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,71)	(0,00)
CZK	3.160	EUR	130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,82)	(0,00)
EUR	3.237	CZK	79.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,62)	(0,00)
CZK	54.618	EUR	2.251	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,91)	(0,00)
EUR	151.205	DKK	1.127.574	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29,77)	(0,00)
CZK	106.636	EUR	4.408	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(35,68)	(0,00)
EUR	27.721	CZK	677.401	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56,77)	(0,00)
DKK	955.937	EUR	128.306	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(91,77)	(0,00)
USD	132.451	EUR	125.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(451,25)	(0,00)
GBP	150.815	EUR	175.389	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.619,50)	(0,00)
EUR	219.601	NOK	2.522.433	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.251,53)	(0,00)
CZK	30.704.344	EUR	1.267.518	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.426,97)	(0,00)
EUR	1.594.552	SEK	18.923.476	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(50.590,06)	(0,01)
EUR	1.902.721	USD	2.070.925	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52.062,81)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(117.637,26)**	**(0,02)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**460.838.119,71**	**99,87**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**622.274,07**	**0,13**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**461.460.393,78**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	36,12
Finanzwesen	19,49
Industrie	13,05
Technologie	9,66
Nicht-Basiskonsumgüter	6,33
Grundstoffe	5,55
Versorger	3,30
Energie	3,25
Kommunikation	2,14
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,89**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,47 %				
Österreich				
7.630	BAWAG Group AG	EUR	331.599,80	1,61
1.648	Lenzing AG	EUR	64.024,80	0,31
11.730	Wienerberger AG	EUR	281.989,20	1,37
			677.613,80	3,29
Belgien				
3.493	Aedifica S.A.	EUR	188.098,05	0,91
10.911	Barco NV	EUR	200.544,18	0,97
6.090	Bekaert S.A.	EUR	258.459,60	1,25
1.625	D'ieteren Group	EUR	259.837,50	1,26
23.462	Fagron	EUR	377.972,82	1,84
47.250	Proximus SADP	EUR	363.730,50	1,77
1.890	VGP NV	EUR	166.225,50	0,81
			1.814.868,15	8,81
Bermuda				
40.400	Hiscox Ltd.	GBP	468.068,64	2,27
67.650	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	460.131,47	2,24
			928.200,11	4,51
Dänemark				
16.900	GN Store Nord AS	DKK	289.523,73	1,41
7.182	Schouw & Co. A/S	DKK	453.149,57	2,20
			742.673,30	3,61
Finnland				
9.500	Konecranes OYJ	EUR	298.870,00	1,45
Frankreich				
3.521	Alten S.A.	EUR	438.716,60	2,13
10.067	Antin Infrastructure Partners S.A.	EUR	123.119,41	0,60
17.280	Forvia SE	EUR	338.860,80	1,65
2.674	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	311.521,00	1,51
9.362	IPSOS S.A.	EUR	407.621,48	1,98
6.651	Lectra	EUR	171.263,25	0,83
10.963	Quadient S.A.	EUR	209.393,30	1,02
15.000	Rexel S.A.	EUR	319.500,00	1,55
8.200	Verallia S.A.	EUR	305.696,00	1,48
			2.625.691,84	12,75
Deutschland				
9.277	Duerr AG	EUR	238.418,90	1,16
25.120	Encavis AG	EUR	334.724,00	1,63
3.815	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	230.616,75	1,12
34.800	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	222.928,80	1,08
10.251	SAF-Holland SE	EUR	125.164,71	0,61
6.880	Stabilus SE	EUR	364.296,00	1,77
17.700	TAG Immobilien AG	EUR	175.796,40	0,85
8.126	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	309.681,86	1,50
			2.001.627,42	9,72

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,47 % (Fortsetzung)				
Irland				
28.250	Glanbia PLC	EUR	440.982,50	2,14
65.200	Origin Enterprises PLC	EUR	212.552,00	1,03
			653.534,50	3,17
Italien				
86.800	Anima Holding SpA	EUR	344.596,00	1,67
136.000	BPER Banca	EUR	393.992,00	1,91
29.300	El.En. SpA	EUR	255.056,50	1,24
7.685	Interpump Group SpA	EUR	334.220,65	1,62
16.514	MARR SpA	EUR	198.168,00	0,96
2.000	Reply SpA	EUR	178.100,00	0,87
			1.704.133,15	8,27
Luxemburg				
6.250	APERAM S.A.	EUR	172.500,00	0,84
11.330	Befesa S.A.	EUR	327.663,60	1,59
			500.163,60	2,43
Niederlande				
11.000	Aalberts NV	EUR	381.480,00	1,85
5.090	AMG Critical Materials NV	EUR	145.065,00	0,70
8.750	Arcadis NV	EUR	372.750,00	1,81
11.450	ASR Nederland NV	EUR	406.704,00	1,97
3.881	Euronext NV	EUR	256.146,00	1,24
12.400	Kendrion NV	EUR	160.456,00	0,78
3.629	Nedap NV	EUR	211.933,60	1,03
4.067	NX Filtration NV	EUR	28.265,65	0,14
8.254	RHI Magnesita NV	GBP	264.718,15	1,29
11.240	TKH Group NV	EUR	421.724,80	2,05
			2.649.243,20	12,86
Norwegen				
17.000	Borregaard ASA	NOK	238.416,46	1,16
18.800	Nordic Semiconductor ASA	NOK	185.313,32	0,90
			423.729,78	2,06
Spanien				
73.650	Bankinter S.A.	EUR	445.140,60	2,16
7.230	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	EUR	214.008,00	1,04
			659.148,60	3,20
Schweden				
57.450	Bravida Holding AB	SEK	402.563,02	1,96
2.250	Catena AB	SEK	74.331,85	0,36
16.340	Fabege AB	SEK	124.043,66	0,60
			600.938,53	2,92
Schweiz				
19.655	Softwareone Holding AG	CHF	368.324,06	1,79
1.220	Tecan Group AG	CHF	389.475,12	1,89
			757.799,18	3,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,47 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
9.610	Dechra Pharmaceuticals PLC	GBP	419.657,97	2,04
3.950	Derwent London PLC	GBP	87.748,75	0,42
211.295	Elementis PLC	GBP	302.533,13	1,47
50.409	Howden Joinery Group PLC	GBP	427.941,09	2,08
19.400	Impax Asset Management Group PLC	GBP	102.542,33	0,50
81.686	Kin & Carta PLC	GBP	78.066,42	0,38
86.700	Redrow PLC	GBP	494.550,80	2,40
34.660	Renewi PLC	GBP	293.282,90	1,42
31.589	UNITE Group PLC/ The	GBP	326.837,94	1,59
20.315	VIDENDUM PLC	GBP	77.167,49	0,37
53.460	Volution Group PLC	GBP	222.976,78	1,08
18.697	Weir Group PLC/The	GBP	409.855,14	1,99
			3.243.160,74	15,74
STAMMAKTIEN GESAMT			**20.281.395,90**	**98,47**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**20.281.395,90**	**98,47**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**20.281.395,90**	**98,47**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**315.734,22**	**1,53**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**20.597.130,12**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Industrie	29,77
Finanzwesen	21,71
Basiskonsumgüter	13,10
Nicht-Basiskonsumgüter	12,41
Kommunikation	8,14
Technologie	4,92
Energie	4,64
Grundstoffe	3,78
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,47**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,35 %				
Finnland				
98.427	Neste OYJ	EUR	3.162.459,51	2,13
Frankreich				
32.845	Air Liquide S.A.	EUR	5.249.944,80	3,54
177.797	AXA S.A.	EUR	5.010.319,46	3,38
64.367	BNP Paribas S.A.	EUR	3.889.697,81	2,62
54.218	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3.083.919,84	2,08
11.974	L'Oreal S.A.	EUR	4.708.176,80	3,17
14.386	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	10.306.130,40	6,94
9.619	Pernod Ricard S.A.	EUR	1.518.359,15	1,02
40.572	Publicis Groupe S.A.	EUR	2.911.446,72	1,96
68.842	Sanofi	EUR	6.986.086,16	4,71
33.673	Schneider Electric SE	EUR	5.285.987,54	3,56
11.113	Teleperformance SE	EUR	1.326.892,20	0,89
106.549	TotalEnergies SE	EUR	6.639.068,19	4,47
43.793	Vinci S.A.	EUR	4.599.140,86	3,10
			61.515.169,93	41,44
Deutschland				
89.263	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.929.611,66	1,97
63.725	Deutsche Post AG	EUR	2.455.642,88	1,65
246.648	Deutsche Telekom AG	EUR	4.900.402,46	3,30
65.722	Mercedes-Benz Group AG	EUR	4.330.422,58	2,92
9.034	Merck KGaA	EUR	1.428.727,10	0,96
13.295	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	4.907.184,50	3,31
52.698	SAP SE	EUR	6.472.368,36	4,36
20.907	Siemens Healthineers AG	EUR	1.003.536,00	0,68
			28.427.895,54	19,15
Irland				
46.980	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1.482.688,80	1,00
Italien				
773.631	Enel SpA	EUR	4.502.532,42	3,03
1.401.731	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.420.223,64	2,31
			7.922.756,06	5,34
Luxemburg				
32.666	APERAM S.A.	EUR	901.581,60	0,61
Niederlande				
37.735	Airbus SE	EUR	4.791.590,30	3,23
19.439	ASML Holding NV	EUR	10.868.344,90	7,32
36.029	ASR Nederland NV	EUR	1.279.750,08	0,86
13.430	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.248.990,00	0,84
10.065	Ferrari NV	EUR	2.815.180,50	1,90
15.295	Heineken NV	EUR	1.276.520,70	0,86
247.287	ING Groep NV	EUR	3.103.451,85	2,09
131.221	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.742.422,92	2,52
143.112	Stellantis NV	EUR	2.604.924,62	1,76
			31.731.175,87	21,38
Spanien				
12.957	Aena SME S.A.	EUR	1.847.668,20	1,24
871.802	CaixaBank S.A.	EUR	3.300.642,37	2,22
415.072	Iberdrola S.A.	EUR	4.397.687,84	2,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,35 % (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
78.874	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	2.783.463,46	1,88
			12.329.461,87	8,30
STAMMAKTIEN GESAMT			**147.473.189,18**	**99,35**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**147.473.189,18**	**99,35**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**147.473.189,18**	**99,35**

Devisentermingeschäfte – (0,15 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	385.216	CZK	9.337.403	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.318,18	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**2.318,18**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	820.836.140	EUR	33.885.244	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(225.283,01)	(0,15)
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(225.283,01)**	**(0,15)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**147.250.224,35**	**99,20**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.186.994,56**	**0,80**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**148.437.218,91**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Nicht-Basiskonsumgüter	17,37
Finanzwesen	16,79
Industrie	14,86
Basiskonsumgüter	13,92
Technologie	13,41
Energie	6,60
Versorger	5,99
Kommunikation	5,26
Grundstoffe	5,15
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,35**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,26 %				
Finnland				
16.822	Neste OYJ	EUR	540.490,86	2,08
Frankreich				
5.668	Air Liquide S.A.	EUR	905.973,12	3,48
31.303	AXA S.A.	EUR	882.118,54	3,39
11.004	BNP Paribas S.A.	EUR	664.971,72	2,55
9.339	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	531.202,32	2,04
2.063	L'Oreal S.A.	EUR	811.171,60	3,11
2.530	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.812.492,00	6,96
1.655	Pernod Ricard S.A.	EUR	261.241,75	1,00
6.950	Publicis Groupe S.A.	EUR	498.732,00	1,92
11.864	Sanofi	EUR	1.203.958,72	4,62
6.189	Schneider Electric SE	EUR	971.549,22	3,73
1.849	Teleperformance SE	EUR	220.770,60	0,85
18.827	TotalEnergies SE	EUR	1.173.110,37	4,50
7.403	Vinci S.A.	EUR	777.463,06	2,99
			10.714.755,02	41,14
Deutschland				
15.243	Daimler Truck Holding AG	EUR	500.275,26	1,92
10.890	Deutsche Post AG	EUR	419.646,15	1,61
44.742	Deutsche Telekom AG	EUR	888.934,06	3,41
11.223	Mercedes-Benz Group AG	EUR	739.483,47	2,84
1.547	Merck KGaA	EUR	244.658,05	0,94
2.351	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	867.754,10	3,33
8.934	SAP SE	EUR	1.097.273,88	4,22
4.135	Siemens Healthineers AG	EUR	198.480,00	0,76
			4.956.504,97	19,03
Irland				
8.100	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	255.636,00	0,98
Italien				
129.485	Enel SpA	EUR	753.602,70	2,89
239.970	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	585.526,80	2,25
			1.339.129,50	5,14
Luxemburg				
5.787	APERAM S.A.	EUR	159.721,20	0,61
Niederlande				
6.621	Airbus SE	EUR	840.734,58	3,23
3.372	ASML Holding NV	EUR	1.885.285,20	7,24
6.212	ASR Nederland NV	EUR	220.650,24	0,85
2.303	BE Semiconductor Industries NV	EUR	214.179,00	0,82
1.726	Ferrari NV	EUR	482.762,20	1,86
2.911	Heineken NV	EUR	242.952,06	0,93
42.382	ING Groep NV	EUR	531.894,10	2,04
22.904	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	653.222,08	2,51
24.065	Stellantis NV	EUR	438.031,13	1,68
			5.509.710,59	21,16
Spanien				
2.218	Aena SME S.A.	EUR	316.286,80	1,22
148.876	CaixaBank S.A.	EUR	563.644,54	2,16
71.524	Iberdrola S.A.	EUR	757.796,78	2,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,26 % (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
13.503	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	476.520,87	1,83
			2.114.248,99	8,12
STAMMAKTIEN GESAMT			**25.590.197,13**	**98,26**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,68 %				
Luxemburg				
174	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	175.931,81	0,68
OFFENE FONDS GESAMT			**175.931,81**	**0,68**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**25.766.128,94**	**98,94**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**25.766.128,94**	**98,94**

Terminkontrakte – 0,07 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR			
(36)	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	1.513.440,00	19.223,00	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			**19.223,00**	**0,07**

Optionen – (0,16 %)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsdatum	Ausübungspreis	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Marktwert in EUR	% des NIW
	Verkaufte Optionen EUR						
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	4. Oktober 2023	4.258,00	BofA Securities Europe SA	14.797,83	(1.567,17)	(0,01)
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	11. Oktober 2023	4.243,00	BofA Securities Europe SA	11.633,76	(5.613,24)	(0,02)
(600,00)	Call EURO STOXX 50 Index	18. Oktober 2023	4.293,00	J.P. Morgan SE	25.397,27	(8.802,73)	(0,03)
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	25. Oktober 2023	4.148,00	J.P. Morgan SE	(6.549,16)	(26.499,16)	(0,10)
					45.279,70	(42.482,30)	(0,16)
Verkaufte Optionen INSGESAMT						**(42.482,30)**	**(0,16)**
OPTIONEN INSGESAMT						**(42.482,30)**	**(0,16)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**25.742.869,64**	**98,85**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**299.031,16**	**1,15**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**26.041.900,80**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Nicht-Basiskonsumgüter	17,09
Finanzwesen	16,57
Industrie	14,82
Basiskonsumgüter	13,87
Technologie	13,13
Energie	6,58
Versorger	5,80
Kommunikation	5,33
Grundstoffe	5,07
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,26**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 94,59 %				
Frankreich				
1.314.681	AXA S.A.	EUR	37.047.710,58	4,04
730.986	BNP Paribas S.A.	EUR	44.173.483,98	4,81
142.549	Capgemini SE	EUR	23.634.624,20	2,58
233.128	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	13.260.320,64	1,44
601.365	Engie S.A.	EUR	8.737.833,45	0,95
13.270	Kering S.A.	EUR	5.731.313,00	0,62
44.020	L'Oreal S.A.	EUR	17.308.664,00	1,89
59.044	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	42.299.121,60	4,61
111.848	Pernod Ricard S.A.	EUR	17.655.206,80	1,92
387.128	Sanofi	EUR	39.285.749,44	4,28
938.881	TotalEnergies SE	EUR	58.501.675,11	6,37
346.312	Vinci S.A.	EUR	36.369.686,24	3,96
			344.005.389,04	37,47
Deutschland				
182.436	Allianz SE	EUR	41.175.805,20	4,48
184.366	Deutsche Boerse AG	EUR	30.180.714,20	3,29
522.600	Deutsche Post AG	EUR	20.138.391,00	2,19
1.611.463	Deutsche Telekom AG	EUR	32.016.546,88	3,49
1.014.690	E.ON SE	EUR	11.364.528,00	1,24
176.902	Infineon Technologies AG	EUR	5.546.762,21	0,60
313.692	SAP SE	EUR	38.527.651,44	4,20
68.105	Siemens AG	EUR	9.239.124,30	1,01
180.293	Siemens Healthineers AG	EUR	8.654.064,00	0,94
			196.843.587,23	21,44
Italien				
6.253.501	Enel SpA	EUR	36.395.375,82	3,96
12.595.950	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	30.734.118,00	3,35
			67.129.493,82	7,31
Luxemburg				
304.111	APERAM S.A.	EUR	8.393.463,60	0,92
Niederlande				
159.032	Airbus SE	EUR	20.193.883,36	2,20
142.304	Akzo Nobel NV	EUR	9.744.977,92	1,06
41.390	ASML Holding NV	EUR	23.141.149,00	2,52
387.352	Heineken NV	EUR	32.328.397,92	3,52
1.520.600	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	43.367.512,00	4,72
6.231.857	Koninklijke KPN NV	EUR	19.437.161,98	2,12
304.803	Stellantis NV	EUR	5.548.024,21	0,61
			153.761.106,39	16,75
Spanien				
125.885	Aena SME S.A.	EUR	17.951.201,00	1,96
6.557.576	CaixaBank S.A.	EUR	24.826.982,74	2,70
3.363.917	Iberdrola S.A.	EUR	35.640.700,62	3,88
			78.418.884,36	8,54
Vereinigtes Königreich				
650.513	Shell PLC	EUR	19.843.899,07	2,16
STAMMAKTIEN GESAMT			**868.395.823,51**	**94,59**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**868.395.823,51**	**94,59**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**868.395.823,51**	**94,59**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	8.398.608	EUR	7.754.732	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	172.865,15	0,02
USD	6.128.131	EUR	5.658.320	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	126.132,83	0,01
AUD	4.671.456	EUR	2.789.387	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	58.086,08	0,01
AUD	4.596.355	EUR	2.744.543	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57.152,25	0,01
USD	2.169.320	EUR	2.003.010	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44.650,25	0,00
USD	2.085.385	EUR	1.925.510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42.922,64	0,00
USD	291.027	EUR	268.747	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.958,83	0,00
USD	262.583	EUR	242.480	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.376,42	0,00
USD	101.701	EUR	93.915	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.082,34	0,00
USD	92.620	EUR	85.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.896,41	0,00
EUR	66.969	CHF	63.622	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.215,98	0,00
EUR	90.235	CHF	86.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.167,31	0,00
USD	47.057	EUR	43.544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	874,56	0,00
EUR	53.531	CHF	50.976	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	846,96	0,00
EUR	27.145	CHF	25.874	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	404,46	0,00
EUR	26.592	CHF	25.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	316,81	0,00
AUD	39.656	EUR	23.932	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	239,51	0,00
EUR	65.559	CHF	63.212	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	229,96	0,00
EUR	13.409	CHF	12.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	212,04	0,00
USD	15.594	EUR	14.533	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	186,16	0,00
USD	19.405	EUR	18.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	145,90	0,00
USD	11.910	EUR	11.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,20	0,00
EUR	25.984	CHF	25.070	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	73,82	0,00
USD	4.545	EUR	4.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55,34	0,00
AUD	2.936	EUR	1.747	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,36	0,00
USD	2.682	EUR	2.492	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,72	0,00
USD	3.133	EUR	2.920	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,21	0,00
AUD	2.545	EUR	1.524	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,62	0,00
AUD	2.507	EUR	1.501	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,38	0,00
AUD	2.201	EUR	1.314	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,37	0,00
USD	3.010	EUR	2.817	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24,82	0,00
AUD	7.564	EUR	4.591	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	19,71	0,00
USD	1.557	EUR	1.451	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,24	0,00
AUD	1.177	EUR	702	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,55	0,00
USD	1.301	EUR	1.213	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,46	0,00
USD	1.040	EUR	966	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,40	0,00
USD	1.037	EUR	964	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,45	0,00
AUD	970	EUR	578	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,81	0,00
AUD	1.713	EUR	1.032	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,58	0,00
EUR	4.823	USD	5.094	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	11,16	0,00
AUD	1.177	EUR	709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,64	0,00
AUD	692	EUR	414	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,70	0,00
USD	588	EUR	548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,16	0,00
AUD	560	EUR	335	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,08	0,00
EUR	7.515	USD	7.956	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,49	0,00
EUR	663	USD	697	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	4,76	0,00
AUD	324	EUR	193	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,58	0,00
AUD	1.437	EUR	872	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	3,74	0,00
EUR	19.491	USD	20.646	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,09	0,00
USD	190	EUR	177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,23	0,00
USD	184	EUR	171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,19	0,00
AUD	349	EUR	211	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,61	0,00
AUD	370	EUR	224	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,29	0,00
AUD	150	EUR	90	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,12	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – 0,05 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	191	EUR	116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,76	0,00
USD	113	EUR	106	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,76	0,00
AUD	218	EUR	132	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,74	0,00
EUR	63	USD	66	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,15	0,00
AUD	35	EUR	21	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	0,10	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**523.658,24**	**0,05**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	21	AUD	35	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,10)	(0,00)
USD	66	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,15)	(0,00)
USD	1.610	EUR	1.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,24)	(0,00)
EUR	174	AUD	288	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,51)	(0,00)
EUR	482	USD	515	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,44)	(0,00)
EUR	872	AUD	1.437	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,75)	(0,00)
USD	697	EUR	663	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,74)	(0,00)
CHF	505	EUR	530	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,91)	(0,00)
EUR	1.382	USD	1.475	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,07)	(0,00)
USD	5.094	EUR	4.820	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,25)	(0,00)
EUR	4.591	AUD	7.564	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,78)	(0,00)
EUR	3.873	USD	4.131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,83)	(0,00)
EUR	1.862	AUD	3.115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(36,47)	(0,00)
EUR	3.707	USD	3.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,58)	(0,00)
EUR	2.257	USD	2.445	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(49,99)	(0,00)
EUR	2.948	AUD	4.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72,18)	(0,00)
EUR	6.254	USD	6.707	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(76,22)	(0,00)
EUR	16.400	AUD	27.061	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95,28)	(0,00)
EUR	14.148	USD	15.093	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(98,02)	(0,00)
EUR	10.044	USD	10.748	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(101,79)	(0,00)
EUR	12.296	USD	13.142	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(108,36)	(0,00)
EUR	5.274	AUD	8.863	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(127,86)	(0,00)
EUR	10.612	USD	11.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(133,36)	(0,00)
EUR	5.711	AUD	9.597	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(138,44)	(0,00)
EUR	27.296	USD	29.150	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(219,17)	(0,00)
CHF	22.539	EUR	23.647	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(353,05)	(0,00)
EUR	59.898	USD	64.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(607,00)	(0,00)
CHF	55.354	EUR	58.077	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(868,35)	(0,00)
EUR	54.560	AUD	91.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.137,82)	(0,00)
EUR	88.767	USD	95.247	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.138,10)	(0,00)
EUR	55.835	AUD	93.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.164,42)	(0,00)
EUR	96.616	USD	103.604	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.177,37)	(0,00)
EUR	70.665	USD	76.367	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.419,27)	(0,00)
EUR	97.772	USD	105.662	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.963,73)	(0,00)
CHF	2.461.801	EUR	2.582.887	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38.618,37)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(49.841,97)**	**(0,00)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**868.869.639,78**	**94,64**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**49.199.557,26**	**5,36**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

	EUR	% des NIW
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**918.069.197,04**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	22,67
Basiskonsumgüter	17,27
Industrie	12,76
Versorger	10,03
Technologie	9,90
Energie	8,53
Nicht-Basiskonsumgüter	5,84
Kommunikation	5,61
Grundstoffe	1,98
STAMMAKTIEN GESAMT	**94,59**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,95 %				
Australien				
29.390	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	486.726,69	1,22
2.000	ASX Ltd.	AUD	73.730,49	0,19
4.700	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	27.088,08	0,07
6.000	Challenger Ltd.	AUD	24.860,81	0,06
3.000	Commonwealth Bank of Australia	AUD	193.561,90	0,49
34.300	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	125.739,40	0,32
122.000	Medibank Pvt Ltd.	AUD	270.861,45	0,68
26.100	National Australia Bank Ltd.	AUD	489.682,36	1,23
2.500	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	25.348,08	0,06
1.900	Westpac Banking Corp.	AUD	25.935,40	0,06
			1.743.534,66	4,38
Österreich				
2.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	29.242,67	0,07
Belgien				
2.200	Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	164.351,88	0,41
Kanada				
9.043	Bank of Montreal	CAD	766.380,87	1,92
13.754	Brookfield Corp.	CAD	432.050,58	1,09
1.100	Definity Financial Corp.	CAD	30.510,36	0,08
3.900	IGM Financial, Inc.	CAD	99.375,00	0,25
943	Intact Financial Corp.	CAD	138.116,02	0,35
17.900	Manulife Financial Corp.	CAD	328.607,99	0,83
1.700	National Bank of Canada	CAD	113.454,88	0,28
17.700	Power Corp. of Canada	CAD	452.711,54	1,14
13.600	Sun Life Financial, Inc.	CAD	666.621,30	1,67
1.500	TMX Group Ltd.	CAD	32.385,36	0,08
			3.060.213,90	7,69
Dänemark				
4.700	Danske Bank A/S	DKK	109.672,45	0,27
700	Topdanmark AS	DKK	30.491,82	0,08
			140.164,27	0,35
Frankreich				
2.500	AXA S.A.	EUR	74.588,94	0,19
7.000	BNP Paribas S.A.	EUR	447.861,83	1,12
2.100	Credit Agricole S.A.	EUR	25.995,70	0,07
17.600	Societe Generale S.A.	EUR	429.420,52	1,08
			977.866,99	2,46
Deutschland				
1.232	Allianz SE	EUR	294.398,56	0,74
2.700	Commerzbank AG	EUR	30.844,56	0,08
2.468	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	964.456,44	2,42
			1.289.699,56	3,24
Hongkong				
25.200	AIA Group Ltd.	HKD	205.445,71	0,51
18.300	Bank of East Asia Ltd./The	HKD	22.711,88	0,06
93.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	254.709,93	0,64
			482.867,52	1,21
Irland				
12.100	AIB Group PLC	EUR	54.574,33	0,14
345	Aon PLC	USD	111.855,90	0,28
			166.430,23	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,95 % (Fortsetzung)				
Israel				
4.400	Bank Hapoalim BM	ILS	39.168,90	0,10
7.000	Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	57.938,01	0,14
			97.106,91	0,24
Italien				
900	Banca Generali SpA	EUR	31.930,84	0,08
6.000	Banco BPM SpA	EUR	28.808,59	0,07
9.300	BPER Banca	EUR	28.524,95	0,07
79.200	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	204.601,32	0,52
9.800	Nexi SpA	EUR	60.054,84	0,15
14.000	UniCredit SpA	EUR	336.915,42	0,85
			690.835,96	1,74
Japan				
59.800	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	345.876,23	0,87
174.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.479.102,03	3,71
30.800	Nomura Holdings, Inc.	JPY	123.654,08	0,31
4.000	ORIX Corp.	JPY	74.866,81	0,19
19.700	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	457.433,41	1,15
			2.480.932,56	6,23
Niederlande				
9.900	ABN AMRO Bank NV GDR[(a)]	EUR	140.873,04	0,35
46.000	ING Groep NV	EUR	611.216,36	1,54
			752.089,40	1,89
Norwegen				
2.900	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	42.924,20	0,11
3.500	Storebrand ASA	NOK	28.668,76	0,07
			71.592,96	0,18
Singapur				
2.200	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	54.222,29	0,14
38.400	Singapore Exchange Ltd.	SGD	274.305,81	0,69
8.206	United Overseas Bank Ltd.	SGD	171.346,62	0,43
			499.874,72	1,26
Spanien				
28.500	Banco de Sabadell S.A.	EUR	33.206,90	0,08
155.900	Banco Santander S.A.	EUR	597.266,43	1,50
800	Grupo Catalana Occidente S.A.	EUR	25.833,50	0,07
			656.306,83	1,65
Schweden				
3.800	Industrivarden AB	SEK	101.014,34	0,26
14.700	Investor AB	SEK	283.873,64	0,71
1.600	Kinnevik AB	SEK	16.082,18	0,04
3.700	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	44.495,22	0,11
28.500	Svenska Handelsbanken AB	SEK	255.928,65	0,64
1.900	Swedbank AB	SEK	35.204,62	0,09
			736.598,65	1,85
Schweiz				
300	Julius Baer Group Ltd.	CHF	19.302,58	0,05
283	Swiss Life Holding AG	CHF	176.828,60	0,44
21.400	UBS Group AG	CHF	530.789,24	1,33
525	Zurich Insurance Group AG	CHF	241.093,68	0,61
			968.014,10	2,43
Türkei				
22.900	Akbank TAS	TRY	27.949,44	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,95 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
373.976	Barclays PLC	GBP	725.491,78	1,82
999	London Stock Exchange Group PLC	GBP	100.399,58	0,25
52.317	NatWest Group PLC	GBP	150.507,44	0,38
3.400	Prudential PLC	GBP	36.884,04	0,09
11.741	St James's Place PLC	GBP	119.258,23	0,30
24.200	Standard Chartered PLC	GBP	223.892,80	0,56
12.600	Virgin Money UK PLC	GBP	25.890,43	0,07
			1.382.324,30	3,47
Vereinigte Staaten				
1.760	Allstate Corp./The	USD	196.081,60	0,49
7.364	American Express Co.	USD	1.098.635,16	2,76
1.114	Ameriprise Financial, Inc.	USD	367.263,52	0,92
800	Annaly Capital Management, Inc.	USD	15.048,00	0,04
1.767	Assurant, Inc.	USD	253.705,86	0,64
39.044	Bank of America Corp.	USD	1.069.024,72	2,69
18.700	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	797.555,00	2,00
5.897	Berkshire Hathaway, Inc.	USD	2.065.719,10	5,19
393	BlackRock, Inc.	USD	254.070,57	0,64
1.000	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	USD	21.750,00	0,05
4.834	Blackstone, Inc.	USD	517.914,76	1,30
500	Brighthouse Financial, Inc.	USD	24.470,00	0,06
1.900	Charles Schwab Corp./The	USD	104.310,00	0,26
18.900	Citigroup, Inc.	USD	777.357,00	1,95
17.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	455.600,00	1,14
514	Erie Indemnity Co.	USD	151.008,06	0,38
313	FactSet Research Systems, Inc.	USD	136.862,38	0,34
3.300	Fifth Third Bancorp	USD	83.589,00	0,21
400	First American Financial Corp.	USD	22.596,00	0,06
3.500	First Horizon Corp.	USD	38.570,00	0,10
2.204	Fiserv, Inc.	USD	248.963,84	0,63
1.273	FleetCor Technologies, Inc.	USD	325.047,82	0,82
5.100	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	361.641,00	0,91
3.272	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	494.530,08	1,24
800	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	29.304,00	0,07
15.844	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.297.696,88	5,77
24.900	KeyCorp	USD	267.924,00	0,67
1.000	Lincoln National Corp.	USD	24.690,00	0,06
9.073	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	1.726.591,90	4,34
7.126	Mastercard, Inc.	USD	2.821.254,66	7,09
3.615	Moody's Corp.	USD	1.142.954,55	2,87
7.581	Morgan Stanley	USD	619.140,27	1,56
2.700	Nasdaq, Inc.	USD	131.193,00	0,33
1.900	New York Community Bancorp, Inc.	USD	21.546,00	0,05
194	Northern Trust Corp.	USD	13.479,12	0,03
8.300	PayPal Holdings, Inc.	USD	485.218,00	1,22
975	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	119.700,75	0,30
6.371	Progressive Corp./The	USD	887.480,30	2,23
2.402	Raymond James Financial, Inc.	USD	241.232,86	0,61
7.700	Regions Financial Corp.	USD	132.440,00	0,33
2.395	S&P Global, Inc.	USD	875.156,95	2,20
300	SEI Investments Co.	USD	18.069,00	0,05
3.400	Valley National Bancorp	USD	29.104,00	0,07
3.300	Visa, Inc.	USD	759.033,00	1,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,95 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.300	Webster Financial Corp.	USD	52.403,00	0,13
8.600	Wells Fargo & Co.	USD	351.396,00	0,88
600	Western Alliance Bancorp	USD	27.582,00	0,07
600	Zions Bancorp N.A.	USD	20.934,00	0,05
			22.976.837,71	57,71
STAMMAKTIEN GESAMT			**39.394.835,22**	**98,95**
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND UND/ODER GEHANDELT WERDEN AN EINEM ANDEREN WERTPAPIERE GESAMT			**39.394.835,22**	**98,95**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**39.394.835,22**	**98,95**

Devisentermingeschäfte – (0,68 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	229.195	EUR	211.634	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.987,35	0,01
EUR	587.378	JPY	91.979.607	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.280,77	0,01
EUR	299.002	CHF	285.479	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.195,09	0,01
EUR	350.738	GBP	301.045	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.102,62	0,01
HKD	1.814.602	EUR	217.351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.502,70	0,00
USD	41.449	EUR	38.273	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	901,94	0,00
EUR	53.256	CHF	50.847	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	747,20	0,00
EUR	63.043	GBP	54.111	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	737,42	0,00
EUR	100.863	JPY	15.794.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	735,09	0,00
HKD	172.579	EUR	20.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	312,89	0,00
USD	14.303	EUR	13.207	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	311,23	0,00
HKD	197.681	EUR	23.554	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	294,69	0,00
HKD	325.283	EUR	38.962	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	269,37	0,00
EUR	36.030	JPY	5.642.005	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	262,60	0,00
EUR	18.616	CHF	17.774	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	261,19	0,00
EUR	21.552	GBP	18.498	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	252,10	0,00
EUR	39.976	JPY	6.274.320	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	194,89	0,00
EUR	45.687	JPY	7.174.927	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	193,78	0,00
AUD	40.429	EUR	24.537	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,98	0,00
HKD	113.483	EUR	13.593	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	93,98	0,00
SEK	19.771	EUR	1.659	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	63,09	0,00
HKD	30.303	EUR	3.601	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54,94	0,00
HKD	34.065	EUR	4.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	50,79	0,00
EUR	7.558	JPY	1.185.813	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,81	0,00
EUR	45.607	DKK	339.828	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,01	0,00
HKD	10.040	EUR	1.193	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,20	0,00
HKD	11.911	EUR	1.419	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,76	0,00
EUR	6.267	JPY	986.117	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,76	0,00
EUR	1.530	GBP	1.317	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,08	0,00
EUR	2.387	JPY	374.514	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,57	0,00
EUR	2.079	JPY	326.316	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,53	0,00
AUD	2.616	EUR	1.587	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,86	0,00
EUR	8.273	DKK	61.646	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,27	0,00
EUR	3.131	DKK	23.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,00	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,68 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	2.472	DKK	18.417	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,81	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**25.089,36**	**0,04**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	0	TRY	11	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	-	-
TRY	31.931	EUR	1.079	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,11)	(0,00)
EUR	640	TRY	19.008	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,46)	(0,00)
EUR	2.214	JPY	349.424	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,15)	(0,00)
EUR	1.250	TRY	37.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,85)	(0,00)
CHF	1.058	EUR	1.099	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,04)	(0,00)
HKD	11.250	EUR	1.363	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,89)	(0,00)
EUR	7.203	JPY	1.136.826	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,99)	(0,00)
EUR	1.712	ILS	6.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,15)	(0,00)
TRY	93.961	EUR	3.179	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,23)	(0,00)
CAD	3.897	EUR	2.733	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,87)	(0,00)
CHF	1.211	EUR	1.266	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,74)	(0,00)
CHF	3.023	EUR	3.141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,23)	(0,00)
EUR	3.401	CAD	4.898	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,75)	(0,00)
EUR	1.204	TRY	36.273	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,48)	(0,00)
EUR	1.135	NOK	13.032	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23,27)	(0,00)
EUR	2.610	AUD	4.334	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,87)	(0,00)
HKD	56.965	EUR	6.901	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34,87)	(0,00)
EUR	1.592	ILS	6.566	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(39,01)	(0,00)
CHF	3.566	EUR	3.726	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43,42)	(0,00)
EUR	9.621	CAD	13.857	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,67)	(0,00)
EUR	3.293	NOK	37.821	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,54)	(0,00)
CAD	12.322	EUR	8.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(68,81)	(0,00)
EUR	1.761	SEK	21.023	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(71,02)	(0,00)
CHF	17.369	EUR	18.045	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,03)	(0,00)
EUR	8.558	SGD	12.540	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(127,02)	(0,00)
EUR	5.573	ILS	22.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(136,54)	(0,00)
EUR	8.859	TRY	266.815	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(157,95)	(0,00)
CHF	17.679	EUR	18.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(215,23)	(0,00)
EUR	26.515	AUD	44.016	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(333,91)	(0,00)
EUR	23.138	SGD	33.903	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(343,41)	(0,00)
EUR	18.353	NOK	210.807	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(376,43)	(0,00)
EUR	11.539	SEK	136.937	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(387,84)	(0,00)
EUR	27.177	AUD	45.420	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(538,65)	(0,00)
EUR	23.844	HKD	203.176	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(689,86)	(0,00)
EUR	28.356	ILS	116.924	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(694,74)	(0,00)
EUR	33.487	SEK	397.404	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.125,54)	(0,00)
EUR	48.245	CAD	71.066	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.463,24)	(0,00)
EUR	81.211	AUD	135.725	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.609,59)	(0,00)
USD	329.771	EUR	312.946	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.768,48)	(0,00)
EUR	127.986	SGD	187.533	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.899,53)	(0,00)
EUR	68.246	HKD	581.526	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.974,49)	(0,01)
EUR	339.319	USD	363.039	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.559,78)	(0,01)
EUR	136.663	CAD	201.307	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.144,91)	(0,01)
EUR	186.645	SEK	2.215.023	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.273,48)	(0,02)
EUR	447.797	AUD	748.382	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.875,22)	(0,02)
EUR	383.022	HKD	3.263.761	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11.081,63)	(0,03)
EUR	398.783	USD	434.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11.559,90)	(0,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,68 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	787.055	CAD	1.159.347	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23.870,94)	(0,06)
EUR	1.125.593	USD	1.225.098	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32.628,63)	(0,08)
EUR	6.205.940	USD	6.754.557	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(179.897,41)	(0,45)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(296.401,80)**	**(0,72)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**39.123.522,78**	**98,27**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**690.070,87**	**1,73**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**39.813.593,65**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	88,80
Basiskonsumgüter	7,94
Technologie	1,87
Kommunikation	0,34
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,95**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 96,99 %				
Kanada				
105.000	Descartes Systems Group, Inc.	CAD	7.312.582,37	3,91
42.000	Waste Connections, Inc.	USD	5.327.603,31	2,84
			12.640.185,68	6,75
Dänemark				
200.000	Vestas Wind Systems A/S	DKK	4.064.911,90	2,17
Färöer-Inseln				
117.000	Bakkafrost P/F	NOK	5.685.912,99	3,04
Frankreich				
71.500	Legrand S.A.	EUR	6.241.950,00	3,33
61.500	Schneider Electric SE	EUR	9.654.270,00	5,16
			15.896.220,00	8,49
Irland				
75.000	Kingspan Group PLC	EUR	5.322.000,00	2,84
40.000	Trane Technologies PLC	USD	7.666.021,25	4,10
			12.988.021,25	6,94
Japan				
37.030	Daikin Industries Ltd.	JPY	5.502.047,00	2,94
Luxemburg				
73.000	Befesa S.A.	EUR	2.111.160,00	1,13
Niederlande				
72.500	Alfen NV	EUR	2.910.875,00	1,55
Norwegen				
630.000	Adevinta ASA	NOK	5.921.977,23	3,16
500.000	TOMRA Systems ASA	NOK	5.421.178,40	2,90
			11.343.155,63	6,06
Schweden				
360.000	Atlas Copco AB	SEK	4.608.574,43	2,46
Schweiz				
45.000	DSM-Firmenich AG	EUR	3.605.850,00	1,93
220.000	SIG Group AG	CHF	5.142.561,70	2,75
25.000	Sika AG	CHF	6.016.760,01	3,21
			14.765.171,71	7,89
Vereinigtes Königreich				
400.000	Halma PLC	GBP	8.938.979,01	4,77
Vereinigte Staaten				
75.000	American Water Works Co., Inc.	USD	8.771.900,83	4,69
26.500	ANSYS, Inc.	USD	7.447.532,47	3,98
55.000	Badger Meter, Inc.	USD	7.473.766,23	3,99
45.000	Danaher Corp.	USD	10.544.982,29	5,63
95.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	4.683.825,27	2,50
50.000	Ecolab, Inc.	USD	8.000.000,00	4,27
38.000	Enphase Energy, Inc.	USD	4.312.349,47	2,30
32.500	Kadant, Inc.	USD	6.923.612,75	3,70
263.000	Shoals Technologies Group, Inc.	USD	4.533.412,04	2,42
28.500	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3.486.219,60	1,86
35.000	Waste Management, Inc.	USD	5.039.338,84	2,69
27.500	Watts Water Technologies, Inc.	USD	4.488.831,17	2,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 96,99 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
51.500	Xylem, Inc./NY	USD	4.427.905,55	2,37
			80.133.676,51	42,80
STAMMAKTIEN GESAMT			**181.588.891,11**	**96,99**
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND UND/ODER GEHANDELT WERDEN AN EINEM ANDEREN WERTPAPIERE GESAMT			**181.588.891,11**	**96,99**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**181.588.891,11**	**96,99**

Devisentermingeschäfte – (0,16 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	201.828	CHF	192.700	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.672,85	0,00
EUR	406.771	CZK	9.859.885	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.447,87	0,00
EUR	169.971	GBP	145.889	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.876,75	0,00
EUR	68.079	CHF	65.000	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	901,59	0,00
EUR	102.073	JPY	15.983.920	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	702,10	0,00
EUR	57.331	GBP	49.209	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	633,03	0,00
EUR	35.222	CHF	33.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	466,46	0,00
USD	31.453	EUR	29.264	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	425,21	0,00
EUR	29.846	GBP	25.618	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	329,54	0,00
NOK	157.917	EUR	13.736	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	277,98	0,00
EUR	34.561	JPY	5.411.998	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	237,72	0,00
EUR	18.459	JPY	2.890.587	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	126,97	0,00
NOK	66.965	EUR	5.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	108,36	0,00
EUR	138.908	DKK	1.035.042	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	83,39	0,00
EUR	12.624	CZK	305.934	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	78,82	0,00
NOK	28.918	EUR	2.515	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	50,90	0,00
USD	16.700	EUR	15.719	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,89	0,00
EUR	48.367	DKK	360.400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,04	0,00
GBP	10.767	EUR	12.379	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,37	0,00
CZK	183.813	EUR	7.514	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,18	0,00
EUR	25.606	DKK	190.798	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,37	0,00
GBP	3.178	EUR	3.654	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,08	0,00
CZK	26.032	EUR	1.063	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,87	0,00
GBP	1.840	EUR	2.115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,68	0,00
DKK	60.522	EUR	8.114	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,32	0,00
CAD	3.478	EUR	2.428	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,83	0,00
CAD	1.881	EUR	1.313	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,45	0,00
EUR	7	CZK	161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,04	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**11.581,66**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
DKK	6.728	EUR	903	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,29)	(0,00)
DKK	17.892	EUR	2.400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,38)	(0,00)
DKK	9.947	EUR	1.335	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,46)	(0,00)
DKK	13.044	EUR	1.750	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,57)	(0,00)
JPY	259.915	EUR	1.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,84)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,16 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
JPY	150.981	EUR	959	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,01)	(0,00)
EUR	8.001	CZK	195.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,59)	(0,00)
DKK	38.162	EUR	5.120	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,69)	(0,00)
JPY	840.491	EUR	5.333	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,73)	(0,00)
CZK	14.025	EUR	578	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,80)	(0,00)
EUR	9.527	CZK	232.456	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,28)	(0,00)
EUR	742	CZK	18.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,21)	(0,00)
EUR	2.751	CZK	67.258	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,22)	(0,00)
DKK	84.731	EUR	11.373	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,13)	(0,00)
EUR	468	AUD	783	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,76)	(0,00)
EUR	8.654	CZK	211.314	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,95)	(0,00)
DKK	156.014	EUR	20.940	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,98)	(0,00)
CHF	9.399	EUR	9.731	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,81)	(0,00)
EUR	19.728	CZK	481.845	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,02)	(0,00)
EUR	13.303	CZK	325.272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(35,42)	(0,00)
EUR	2.908	NOK	33.213	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(39,01)	(0,00)
DKK	428.206	EUR	57.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(41,11)	(0,00)
EUR	7.481	CZK	183.439	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(41,40)	(0,00)
EUR	8.787	CZK	215.580	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(53,75)	(0,00)
EUR	12.781	CZK	313.111	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,53)	(0,00)
EUR	2.808	NOK	32.358	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,01)	(0,00)
EUR	37.637	CZK	920.053	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(91,29)	(0,00)
EUR	23.082	CZK	565.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(96,11)	(0,00)
EUR	8.499	NOK	97.050	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(114,00)	(0,00)
EUR	5.494	NOK	63.563	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(146,45)	(0,00)
EUR	18.862	NOK	215.387	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(253,00)	(0,00)
USD	95.627	EUR	90.590	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(325,79)	(0,00)
EUR	39.956	CZK	982.359	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(327,42)	(0,00)
EUR	15.758	NOK	181.617	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(359,26)	(0,00)
EUR	44.400	CZK	1.091.816	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(371,63)	(0,00)
EUR	13.633	SEK	161.795	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(432,55)	(0,00)
EUR	22.153	CAD	32.632	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(634,22)	(0,00)
EUR	80.118	CZK	1.973.831	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(822,26)	(0,00)
EUR	26.163	SEK	310.496	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(830,08)	(0,00)
EUR	49.823	NOK	572.291	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(964,58)	(0,00)
EUR	42.432	CAD	62.503	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.214,76)	(0,00)
EUR	94.476	NOK	1.085.187	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.829,06)	(0,00)
EUR	75.219	SEK	892.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.386,46)	(0,00)
EUR	121.802	CAD	179.417	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.486,99)	(0,00)
EUR	1.614.931	CZK	39.469.801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.603,94)	(0,00)
EUR	280.449	NOK	3.221.359	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.429,55)	(0,00)
EUR	300.494	USD	327.058	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.222,21)	(0,00)
EUR	590.672	USD	642.889	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16.162,14)	(0,01)
EUR	1.687.874	USD	1.837.086	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46.184,12)	(0,03)
CZK	802.603.176	EUR	33.132.562	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(220.278,87)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(315.021,69)**	**(0,16)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**181.285.451,08**	**96,83**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**5.939.552,78**	**3,17**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**187.225.003,86**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Industrie	55,13
Basiskonsumgüter	11,17
Energie	8,75
Technologie	7,89
Grundstoffe	6,20
Versorger	4,69
Kommunikation	3,16
STAMMAKTIEN GESAMT	**96,99**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,01 %				
Australien				
126.518	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	2.979.580,34	3,18
Österreich				
6.762	OMV AG	EUR	324.458,00	0,35
Kanada				
26.100	Cameco Corp.	CAD	1.040.332,10	1,11
115.900	Pembina Pipeline Corp.	CAD	3.501.002,96	3,74
28.396	PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	524.233,85	0,56
			5.065.568,91	5,41
Curaçao				
68.189	Schlumberger NV	USD	3.975.418,70	4,24
Finnland				
6.000	Neste OYJ	EUR	204.105,82	0,22
Frankreich				
67.051	TotalEnergies SE	EUR	4.423.402,16	4,72
Italien				
132.039	ENI SpA	EUR	2.132.732,17	2,28
Japan				
102.000	Inpex Corp.	JPY	1.542.047,24	1,65
Luxemburg				
39.303	Subsea 7 S.A.	NOK	544.436,04	0,58
Norwegen				
33.739	Aker BP ASA	NOK	938.528,78	1,00
Portugal				
27.340	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	406.404,99	0,43
Spanien				
97.361	Repsol S.A.	EUR	1.604.970,50	1,71
Vereinigtes Königreich				
815.322	BP PLC	GBP	5.288.180,47	5,64
50.600	Shell PLC	GBP	1.609.461,10	1,72
138.568	Shell PLC	EUR	4.475.353,99	4,78
			11.372.995,56	12,14
Vereinigte Staaten				
57.130	Baker Hughes Co.	USD	2.017.831,60	2,15
9.257	California Resources Corp.	USD	518.484,57	0,55
14.883	ChampionX Corp.	USD	530.132,46	0,57
3.603	Cheniere Energy, Inc.	USD	597.953,88	0,64
41.669	Chevron Corp.	USD	7.026.226,78	7,50
55.014	ConocoPhillips	USD	6.590.677,20	7,04
4.415	Devon Energy Corp.	USD	210.595,50	0,22
41.269	EnLink Midstream LLC	USD	504.307,18	0,54
16.665	EOG Resources, Inc.	USD	2.112.455,40	2,26
41.868	Exxon Mobil Corp.	USD	4.922.839,44	5,26
6.100	Hess Corp.	USD	933.300,00	1,00
22.953	HF Sinclair Corp.	USD	1.306.714,29	1,39
283.662	Kinder Morgan, Inc.	USD	4.703.115,96	5,02
108.840	Marathon Oil Corp.	USD	2.911.470,00	3,11
29.100	Marathon Petroleum Corp.	USD	4.403.994,00	4,70
10.873	Murphy Oil Corp.	USD	493.090,55	0,53
59.800	Occidental Petroleum Corp.	USD	3.879.824,00	4,14
8.973	ONEOK, Inc.	USD	569.157,39	0,61
34.275	Phillips 66	USD	4.118.141,25	4,40
16.661	Pioneer Natural Resources Co.	USD	3.824.532,55	4,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,01 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
33.000	Plains GP Holdings LP	USD	531.960,00	0,57
28.498	Valero Energy Corp.	USD	4.038.451,58	4,31
14.181	Williams Cos, Inc./The	USD	477.757,89	0,51
			57.223.013,47	**61,10**
STAMMAKTIEN GESAMT			**92.737.662,68**	**99,01**
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND UND/ODER GEHANDELT WERDEN AN EINEM ANDEREN WERTPAPIERE GESAMT			**92.737.662,68**	**99,01**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**92.737.662,68**	**99,01**

Devisentermingeschäfte – (0,21 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	386.329	CZK	8.647.492	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.653,19	0,01
USD	56.042	CZK	1.267.607	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	973,42	0,00
USD	10.639	CZK	241.914	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	129,72	0,00
USD	6.872	CZK	156.554	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	70,98	0,00
USD	11.633	CZK	267.263	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21,86	0,00
USD	978	CZK	22.382	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,78	0,00
CZK	35.394	USD	1.533	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,00	0,00
CZK	212.090	USD	9.212	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,32	0,00
CZK	11.754	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,03	0,00
USD	3	CZK	73	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,03	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**11.863,33**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	6.793	USD	296	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,96)	(0,00)
CZK	5.031	USD	220	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,68)	(0,00)
CZK	60.354	USD	2.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,77)	(0,00)
CZK	16.003	USD	702	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,20)	(0,00)
CZK	58.407	USD	2.564	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,32)	(0,00)
USD	3.644	CZK	84.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,53)	(0,00)
CZK	119.930	USD	5.238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,84)	(0,00)
CZK	85.343	USD	3.813	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(105,34)	(0,00)
CZK	1.959.622	USD	85.347	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(214,63)	(0,00)
CZK	161.299.987	USD	7.211.597	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(204.188,94)	(0,22)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(204.607,21)**	**(0,22)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**92.544.918,80**	**98,80**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.121.418,09**	**1,20**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**93.666.336,89**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Energie	97,90
Grundstoffe	1,11
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,01**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,63 %				
Australien				
15.839	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	262.309,08	0,13
1.184	ASX Ltd.	AUD	43.648,45	0,02
16.657	Brambles Ltd.	AUD	153.946,11	0,07
246	Cochlear Ltd.	AUD	40.536,74	0,02
4.652	Commonwealth Bank of Australia	AUD	300.149,98	0,15
4.448	Computershare Ltd.	AUD	74.524,38	0,04
2.203	CSL Ltd.	AUD	356.591,47	0,17
11.275	Dexus	AUD	53.121,26	0,03
17.579	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	237.347,56	0,12
11.426	Goodman Group	AUD	158.179,59	0,08
3.131	IDP Education Ltd.	AUD	43.203,58	0,02
19.265	IGO Ltd.	AUD	157.409,75	0,08
14.160	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	51.908,74	0,03
1.718	Macquarie Group Ltd.	AUD	185.978,54	0,09
4.660	Mineral Resources Ltd.	AUD	203.401,53	0,10
35.163	Mirvac Group	AUD	48.338,64	0,02
16.695	National Australia Bank Ltd.	AUD	313.227,85	0,15
10.053	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	101.929,71	0,05
1.043	REA Group Ltd.	AUD	103.880,84	0,05
4.965	SEEK Ltd.	AUD	70.721,34	0,03
982	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	18.886,73	0,01
6.713	Stockland	AUD	16.983,67	0,01
7.475	Suncorp Group Ltd.	AUD	67.396,37	0,03
33.687	Transurban Group	AUD	275.900,75	0,13
6.118	Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	48.685,71	0,02
1.640	WiseTech Global Ltd.	AUD	68.852,56	0,03
8.469	Woolworths Group Ltd.	AUD	203.987,09	0,10
			3.661.048,02	1,78
Österreich				
1.959	Verbund AG	EUR	159.808,73	0,08
Belgien				
194	Ageas S.A./NV	EUR	8.016,66	0,01
5.242	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	291.428,79	0,14
155	D'ieteren Group	EUR	26.240,59	0,01
247	Elia Group S.A./NV	EUR	24.229,02	0,01
140	Sofina S.A.	EUR	28.429,55	0,01
2.084	Umicore S.A.	EUR	49.534,46	0,03
			427.879,07	0,21
Bermuda				
2.013	Arch Capital Group Ltd.	USD	160.456,23	0,08
1.721	Bunge Ltd.	USD	186.298,25	0,09
179	Everest Group Ltd.	USD	66.528,93	0,03
1.219	Invesco Ltd.	USD	17.699,88	0,01
			430.983,29	0,21
Kanada				
8.128	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	371.050,41	0,18
3.561	Bank of Montreal	CAD	301.789,48	0,15
7.288	Bank of Nova Scotia/The	CAD	328.175,62	0,16
5.476	BCE, Inc.	CAD	210.007,84	0,10
4.208	Brookfield Renewable Corp.	CAD	101.184,97	0,05
177	BRP, Inc.	CAD	13.459,59	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
4.478	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	173.654,99	0,08
1.454	CCL Industries, Inc.	CAD	61.311,05	0,03
279	CGI, Inc.	CAD	27.627,60	0,01
139	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	288.288,26	0,14
10.527	Element Fleet Management Corp.	CAD	151.753,87	0,07
986	Empire Co. Ltd.	CAD	26.947,26	0,01
1.615	George Weston Ltd.	CAD	179.931,55	0,09
7.023	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	201.859,30	0,10
7.825	Hydro One Ltd.	CAD	200.139,42	0,10
1.888	Intact Financial Corp.	CAD	276.524,97	0,13
17.194	Keyera Corp.	CAD	405.559,66	0,20
3.757	Loblaw Cos Ltd.	CAD	320.678,85	0,16
41.295	Lundin Mining Corp.	CAD	309.407,06	0,15
21.257	Manulife Financial Corp.	CAD	390.235,75	0,19
1.780	Metro, Inc./CN	CAD	92.870,71	0,05
260	National Bank of Canada	CAD	17.351,92	0,01
6.988	Nutrien Ltd.	CAD	433.545,44	0,21
1.973	Open Text Corp.	CAD	69.565,76	0,03
41.334	Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.248.580,30	0,61
4.861	Quebecor, Inc.	CAD	104.662,51	0,05
3.785	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	253.219,86	0,12
3.249	Rogers Communications, Inc.	CAD	125.322,00	0,06
9.111	Royal Bank of Canada	CAD	799.908,06	0,39
7.395	Shopify, Inc.	CAD	405.521,67	0,20
2.677	Sun Life Financial, Inc.	CAD	131.216,56	0,06
6.991	TELUS Corp.	CAD	114.689,63	0,06
1.849	Thomson Reuters Corp.	CAD	227.241,01	0,11
578	Toromont Industries Ltd.	CAD	47.291,69	0,02
9.253	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	560.039,19	0,27
1.608	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	117.281,72	0,06
1.188	WSP Global, Inc.	CAD	168.446,45	0,08
			9.256.341,98	4,50
Kaimaninseln				
19.700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	38.887,62	0,02
23.500	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	123.773,44	0,06
16.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	61.798,94	0,03
			224.460,00	0,11
Curaçao				
34.261	Schlumberger NV	USD	1.997.416,30	0,97
Dänemark				
201	Chr Hansen Holding	DKK	12.339,90	0,01
162	Coloplast A/S	DKK	17.195,48	0,01
1.983	DSV A/S	DKK	371.362,02	0,18
14.210	Novo Nordisk A/S	DKK	1.299.099,70	0,63
2.249	Orsted AS	DKK	122.968,24	0,06
4.030	Vestas Wind Systems A/S	DKK	86.720,07	0,04
			1.909.685,41	0,93
Finnland				
32.169	Neste OYJ	EUR	1.094.313,36	0,53
2.214	Nordea Bank Abp	SEK	24.479,09	0,01
			1.118.792,45	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Frankreich				
1.786	Aeroports de Paris S.A.	EUR	211.594,78	0,10
2.265	Alstom S.A.	EUR	54.196,35	0,03
227	Arkema S.A.	EUR	22.485,86	0,01
11.117	AXA S.A.	EUR	331.682,08	0,16
74	BioMerieux	EUR	7.193,87	0,00
4.229	BNP Paribas S.A.	EUR	270.572,52	0,13
10.434	Bollore SE	EUR	56.229,22	0,03
1.650	Bouygues S.A.	EUR	57.893,51	0,03
346	Capgemini SE	EUR	60.737,10	0,03
4.042	Carrefour S.A.	EUR	69.691,13	0,03
3.387	Danone S.A.	EUR	187.403,64	0,09
232	Dassault Systemes SE	EUR	8.669,51	0,00
176	Eiffage S.A.	EUR	16.778,05	0,01
1.258	EssilorLuxottica S.A.	EUR	219.977,84	0,11
882	Eurazeo SE	EUR	52.714,00	0,03
7.250	Getlink SE	EUR	115.983,41	0,06
150	Hermes International SCA	EUR	274.713,86	0,13
250	Kering S.A.	EUR	114.318,53	0,06
3.944	Klepierre S.A.	EUR	97.001,74	0,05
680	Legrand S.A.	EUR	62.851,63	0,03
1.108	L'Oreal S.A.	EUR	461.260,94	0,22
1.200	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	910.186,18	0,44
7.549	Orange S.A.	EUR	86.798,59	0,04
1.122	Pernod Ricard S.A.	EUR	187.512,77	0,09
1.342	Publicis Groupe S.A.	EUR	101.959,66	0,05
507	Renault S.A.	EUR	20.867,57	0,01
158	Sartorius Stedim Biotech	EUR	37.805,84	0,02
2.979	Schneider Electric SE	EUR	495.117,46	0,24
2.939	Societe Generale S.A.	EUR	71.708,35	0,03
969	Sodexo S.A.	EUR	100.048,57	0,05
227	Teleperformance SE	EUR	28.696,15	0,01
3.613	Vinci S.A.	EUR	401.729,19	0,20
694	Wendel SE	EUR	55.144,68	0,03
659	Worldline S.A./France	EUR	18.594,14	0,01
			5.270.118,72	2,56
Deutschland				
1.416	Allianz SE	EUR	338.367,18	0,16
6.617	BASF SE	EUR	300.896,90	0,15
1.266	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	118.355,33	0,06
999	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	101.940,28	0,05
264	Covestro AG	EUR	14.271,78	0,01
1.325	Delivery Hero SE	EUR	38.115,26	0,02
562	Deutsche Boerse AG	EUR	97.404,36	0,05
15.494	Deutsche Telekom AG	EUR	325.920,08	0,16
8.635	DHL Group AG	EUR	352.298,77	0,17
3.001	Evonik Industries AG	EUR	55.046,88	0,03
848	HelloFresh SE	EUR	25.390,35	0,01
1.274	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	80.553,17	0,04
4.605	Infineon Technologies AG	EUR	152.872,68	0,07
4.255	Mercedes-Benz Group AG	EUR	296.833,21	0,14
632	Merck KGaA	EUR	105.822,91	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
375	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	146.544,23	0,07
278	Porsche Automobil Holding SE	EUR	13.730,61	0,01
3.825	SAP SE	EUR	497.386,45	0,24
47	Sartorius AG	EUR	16.013,17	0,01
3.586	Siemens AG	EUR	515.057,26	0,25
2.108	Siemens Energy AG	EUR	27.630,24	0,01
1.378	Siemens Healthineers AG	EUR	70.029,96	0,03
474	Symrise AG	EUR	45.326,87	0,02
631	Vonovia SE	EUR	15.238,70	0,01
			3.751.046,63	1,82
Hongkong				
51.000	AIA Group Ltd.	HKD	415.782,99	0,20
18.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	49.298,70	0,02
5.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	186.801,33	0,09
12.500	Link REIT	HKD	61.288,20	0,03
29.000	New World Development Co. Ltd.	HKD	56.431,11	0,03
18.000	Sino Land Co. Ltd.	HKD	20.294,06	0,01
13.500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	144.448,63	0,07
15.400	Swire Properties Ltd.	HKD	32.129,83	0,02
			966.474,85	0,47
Irland				
2.807	Accenture PLC	USD	862.057,77	0,42
18.180	AIB Group PLC	EUR	81.996,80	0,04
501	Allegion PLC	USD	52.204,20	0,03
1.152	Aon PLC	USD	373.501,44	0,18
6.019	Bank of Ireland Group PLC	EUR	59.201,60	0,03
299	DCC PLC	GBP	16.820,29	0,01
963	Horizon Therapeutics PLC	USD	111.409,47	0,05
515	Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	66.661,60	0,03
5.642	Johnson Controls International PLC	USD	300.210,82	0,15
180	Kingspan Group PLC	EUR	13.523,20	0,01
3.158	Linde PLC	USD	1.175.881,30	0,57
6.942	Medtronic PLC	USD	543.975,12	0,26
898	Pentair PLC	USD	58.145,50	0,03
1.789	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	59.777,91	0,03
455	STERIS PLC	USD	99.836,10	0,05
1.253	Trane Technologies PLC	USD	254.246,23	0,12
722	Willis Towers Watson PLC	USD	150.869,12	0,07
			4.280.318,47	2,08
Israel				
30.641	Bank Hapoalim BM	ILS	272.766,87	0,13
669	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	89.164,32	0,04
263	CyberArk Software Ltd.	USD	43.071,51	0,02
25.907	Israel Discount Bank Ltd.	ILS	140.116,92	0,07
506	Nice Ltd.	ILS	85.742,21	0,04
1.024	Wix.com Ltd.	USD	94.003,20	0,05
			724.865,03	0,35
Italien				
2.706	Assicurazioni Generali SpA	EUR	55.480,29	0,03
6.711	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17.336,86	0,01
19.640	Poste Italiane SpA	EUR	207.273,09	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
46.180	Snam SpA	EUR	217.525,29	0,10
54.437	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	410.823,51	0,20
8.474	UniCredit SpA	EUR	203.930,09	0,10
			1.112.369,13	0,54
Japan				
1.600	Advantest Corp.	JPY	44.828,95	0,02
3.600	Aeon Co. Ltd.	JPY	71.469,26	0,03
2.000	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	77.252,47	0,04
4.200	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	157.332,89	0,08
13.100	Astellas Pharma, Inc.	JPY	182.070,03	0,09
3.700	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	75.425,70	0,04
4.200	Bridgestone Corp.	JPY	164.059,64	0,08
10.000	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	45.669,29	0,02
5.400	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	140.767,30	0,07
2.500	Daifuku Co. Ltd.	JPY	47.403,25	0,02
9.800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	269.651,87	0,13
1.600	Denso Corp.	JPY	25.743,68	0,01
600	Disco Corp.	JPY	110.892,95	0,05
1.200	Eisai Co. Ltd.	JPY	66.777,01	0,03
6.800	FANUC Corp.	JPY	177.399,23	0,09
4.400	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	198.910,37	0,10
2.100	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	121.841,51	0,06
1.000	Fujitsu Ltd.	JPY	117.942,70	0,06
2.300	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	18.950,24	0,01
600	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	18.278,44	0,01
7.500	Hitachi Ltd.	JPY	466.158,49	0,23
2.100	Hoya Corp.	JPY	215.664,27	0,10
5.400	Isuzu Motors Ltd.	JPY	68.049,59	0,03
2.400	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	44.614,51	0,02
13.900	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	121.185,46	0,06
11.700	Kajima Corp.	JPY	190.798,79	0,09
2.900	KAO Corp.	JPY	107.876,70	0,05
6.000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	205.220,30	0,10
11.000	KDDI Corp.	JPY	337.389,85	0,16
6.200	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	86.959,96	0,04
1.000	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	14.243,59	0,01
6.900	Komatsu Ltd.	JPY	186.943,88	0,09
7.600	Kubota Corp.	JPY	112.249,29	0,05
1.200	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	41.928,63	0,02
5.100	Lixil Corp.	JPY	59.518,51	0,03
2.100	Makita Corp.	JPY	51.956,44	0,03
61.100	Marubeni Corp.	JPY	954.834,65	0,46
11.200	Mazda Motor Corp.	JPY	127.329,87	0,06
26.900	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	333.309,43	0,16
7.500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	98.257,66	0,05
23.800	Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	158.852,74	0,08
67.100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	570.389,34	0,28
18.320	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	311.952,55	0,15
2.300	NEC Corp.	JPY	127.326,52	0,06
4.200	Nexon Co. Ltd.	JPY	75.246,78	0,04
2.300	NIDEC CORP	JPY	106.827,27	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
9.800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	66.066,68	0,03
25.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	29.586,20	0,01
17.000	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	75.222,65	0,04
200	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	22.395,71	0,01
20.900	Nomura Holdings, Inc.	JPY	83.908,13	0,04
3.100	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	77.964,82	0,04
1.200	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	31.305,75	0,02
5.900	NTT Data Group Corp.	JPY	79.253,14	0,04
7.600	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	113.802,65	0,06
9.100	Olympus Corp.	JPY	118.396,05	0,06
300	Omron Corp.	JPY	13.403,25	0,01
3.600	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	75.703,13	0,04
17.000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	27.728,60	0,01
7.500	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	231.646,84	0,11
32.100	Resona Holdings, Inc.	JPY	178.176,78	0,09
16.000	Ricoh Co. Ltd.	JPY	138.368,24	0,07
7.000	Seiko Epson Corp.	JPY	110.212,77	0,05
5.100	Sekisui House Ltd.	JPY	101.743,68	0,05
1.200	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	47.083,26	0,02
7.600	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	97.530,57	0,05
7.800	Sharp Corp./Japan	JPY	48.715,70	0,02
14.500	Shimizu Corp.	JPY	101.006,87	0,05
2.200	Shiseido Co. Ltd.	JPY	77.399,90	0,04
15.100	SoftBank Corp.	JPY	171.060,81	0,08
7.700	SoftBank Group Corp.	JPY	326.885,58	0,16
1.500	Sompo Holdings, Inc.	JPY	64.664,10	0,03
6.700	Sony Group Corp.	JPY	549.559,39	0,27
400	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	13.737,64	0,01
13.400	Subaru Corp.	JPY	260.950,91	0,13
45.600	Sumitomo Corp.	JPY	911.847,21	0,44
4.800	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	57.947,39	0,03
6.400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	188.665,44	0,09
9.400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	462.803,15	0,22
3.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	113.204,89	0,05
3.200	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	97.570,78	0,05
2.900	Taisei Corp.	JPY	102.240,91	0,05
10.400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	323.447,14	0,16
8.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	204.335,73	0,10
2.100	Tokyo Electron Ltd.	JPY	287.646,17	0,14
6.100	Tokyu Corp.	JPY	70.473,45	0,03
700	Yamaha Corp.	JPY	19.167,03	0,01
4.800	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	126.445,30	0,06
3.800	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	62.007,04	0,03
1.400	Yaskawa Electric Corp.	JPY	50.614,84	0,02
4.200	Yokogawa Electric Corp.	JPY	81.298,04	0,04
29.500	Z Holdings Corp.	JPY	82.139,39	0,04
2.800	Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	121.925,95	0,06
700	ZOZO, Inc.	JPY	12.864,80	0,01
			14.017.876,30	6,81
Jersey, Kanalinseln				
6.304	Amcor PLC	USD	57.744,64	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Jersey, Kanalinseln (Fortsetzung)				
765	Aptiv PLC	USD	75.421,35	0,04
1.497	Clarivate PLC	USD	10.044,87	0,00
5.050	Experian PLC	GBP	165.867,25	0,08
473	Ferguson PLC	USD	77.794,31	0,04
7.196	WPP PLC	GBP	64.379,96	0,03
			451.252,38	0,22
Luxemburg				
158	Eurofins Scientific SE	EUR	8.949,61	0,00
Multinational				
1.849	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	91.519,14	0,04
Niederlande				
61	Adyen NV	EUR	45.576,75	0,02
1.430	AerCap Holdings NV	USD	89.618,10	0,04
943	Akzo Nobel NV	EUR	68.370,52	0,03
1.561	ASML Holding NV	EUR	924.029,44	0,45
1.398	CNH Industrial NV	EUR	17.080,73	0,01
346	Ferrari NV	EUR	102.461,80	0,05
889	Heineken NV	EUR	78.554,95	0,04
5.033	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	151.974,20	0,08
6.682	Prosus NV	EUR	197.521,92	0,10
21.542	Stellantis NV	EUR	415.326,25	0,20
4.873	STMicroelectronics NV	EUR	211.453,45	0,10
			2.301.968,11	1,12
Neuseeland				
2.955	Auckland International Airport Ltd.	NZD	14.044,30	0,01
20.080	Meridian Energy Ltd.	NZD	62.014,44	0,03
826	Xero Ltd.	AUD	59.936,47	0,03
			135.995,21	0,07
Norwegen				
14.418	Adevinta ASA	NOK	143.491,00	0,07
14.024	DNB Bank ASA	NOK	284.147,83	0,14
13.009	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	192.552,05	0,09
11.591	Mowi ASA	NOK	206.475,43	0,10
23.405	Orkla ASA	NOK	175.919,40	0,08
2.287	Salmar ASA	NOK	116.791,03	0,06
			1.119.376,74	0,54
Portugal				
2.314	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	52.085,88	0,02
Singapur				
22.802	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	30.906,07	0,02
18.000	CapitaLand Investment Ltd./Singapore	SGD	40.882,12	0,02
5.600	City Developments Ltd.	SGD	27.119,94	0,01
9.137	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	225.195,02	0,11
33.900	Keppel Corp. Ltd.	SGD	168.891,49	0,08
29.488	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	276.753,81	0,13
2.100	Singapore Exchange Ltd.	SGD	15.001,10	0,01
183.500	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	325.349,84	0,16
9.600	United Overseas Bank Ltd.	SGD	200.454,25	0,10
			1.310.553,64	0,64
Spanien				
1.885	Aena SME S.A.	EUR	284.593,05	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
2.724	Amadeus IT Group S.A.	EUR	165.197,52	0,08
22.968	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	187.486,92	0,09
65.202	Banco Santander S.A.	EUR	249.794,52	0,12
19.227	EDP Renovaveis S.A.	EUR	315.832,43	0,15
18.675	Enagas S.A.	EUR	310.027,40	0,15
3.702	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	138.318,89	0,07
15.468	Redeia Corp. S.A.	EUR	243.931,61	0,12
32.084	Telefonica S.A.	EUR	131.391,84	0,06
			2.026.574,18	0,98
Schweden				
1.306	Alfa Laval AB	SEK	45.175,42	0,02
4.905	Assa Abloy AB	SEK	107.543,22	0,05
6.349	Atlas Copco AB	SEK	86.052,38	0,04
10.740	Atlas Copco AB	SEK	126.734,41	0,06
8.014	Boliden AB	SEK	231.954,70	0,11
2.088	Investor AB	SEK	40.321,64	0,02
3.682	Nibe Industrier AB	SEK	24.333,83	0,01
2.625	Sandvik AB	SEK	48.710,44	0,03
636	Skanska AB	SEK	10.537,36	0,01
4.138	Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	57.113,56	0,03
6.993	Volvo AB	SEK	145.212,79	0,07
			923.689,75	0,45
Schweiz				
12.198	ABB Ltd.	CHF	437.357,24	0,21
1.480	Adecco Group AG	CHF	61.089,64	0,03
935	Alcon, Inc.	CHF	72.506,45	0,03
2.465	Chubb Ltd.	USD	513.163,70	0,25
2.705	Cie Financiere Richemont S.A.	CHF	331.176,21	0,16
3.579	Clariant AG	CHF	56.728,79	0,03
1.595	Coca-Cola HBC AG	GBP	43.783,02	0,02
74	EMS-Chemie Holding AG	CHF	50.395,71	0,02
1.344	Garmin Ltd.	USD	141.388,80	0,07
57	Givaudan S.A.	CHF	186.552,25	0,09
478	Kuehne + Nagel International AG	CHF	136.377,35	0,07
817	Logitech International S.A.	CHF	56.514,82	0,03
11.592	Nestle S.A.	CHF	1.314.554,09	0,64
7.286	Novartis AG	CHF	747.635,35	0,36
2.319	Roche Holding AG	CHF	634.885,82	0,31
301	Schindler Holding AG	CHF	58.173,15	0,03
734	SGS S.A.	CHF	61.797,86	0,03
906	Sika AG	CHF	230.857,67	0,11
228	Sonova Holding AG	CHF	54.258,42	0,03
473	Straumann Holding AG	CHF	60.598,60	0,03
1.101	Swiss Re AG	CHF	113.518,06	0,05
16	Swisscom AG	CHF	9.518,15	0,00
2.111	TE Connectivity Ltd.	USD	260.771,83	0,13
187	Temenos AG	CHF	13.168,50	0,01
124	VAT Group AG	CHF	44.595,54	0,02
697	Zurich Insurance Group AG	CHF	320.080,56	0,16
			6.011.447,58	2,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
15.481	3i Group PLC	GBP	391.700,27	0,19
17.077	Anglo American PLC	GBP	472.205,68	0,23
2.261	Ashtead Group PLC	GBP	138.038,36	0,07
6.111	AstraZeneca PLC	GBP	828.073,84	0,40
80.957	Barclays PLC	GBP	157.051,90	0,08
3.143	Barratt Developments PLC	GBP	16.921,42	0,01
47.247	BT Group PLC	GBP	67.297,77	0,03
1.272	Bunzl PLC	GBP	45.427,31	0,02
614	Burberry Group PLC	GBP	14.302,64	0,01
1.379	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	86.159,92	0,04
10.441	Compass Group PLC	GBP	254.875,24	0,12
1.197	Croda International PLC	GBP	71.808,07	0,03
11.507	Diageo PLC	GBP	426.121,30	0,21
20.964	GSK PLC	GBP	381.767,13	0,19
95.481	HSBC Holdings PLC	GBP	751.562,14	0,36
13.083	Informa PLC	GBP	119.827,28	0,06
345	Intertek Group PLC	GBP	17.315,21	0,01
6.430	J Sainsbury PLC	GBP	19.840,09	0,01
2.624	Johnson Matthey PLC	GBP	52.140,33	0,03
3.996	Kingfisher PLC	GBP	10.891,05	0,00
1.350	Land Securities Group PLC	GBP	9.718,38	0,00
23.866	Legal & General Group PLC	GBP	64.813,46	0,03
934	Liberty Global PLC	USD	17.335,04	0,01
459.944	Lloyds Banking Group PLC	GBP	249.086,35	0,12
1.597	London Stock Exchange Group PLC	GBP	160.498,63	0,08
24.353	M&G PLC	GBP	58.645,56	0,03
2.048	Mondi PLC	GBP	34.308,19	0,02
21.978	National Grid PLC	GBP	262.887,42	0,13
30.402	NatWest Group PLC	GBP	87.461,57	0,04
185	NMC Health PLC (a)	GBP	0,02	0,00
5.516	Pearson PLC	GBP	58.465,49	0,03
862	Persimmon PLC	GBP	11.336,53	0,01
12.067	Prudential PLC	GBP	130.905,81	0,06
2.815	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	199.073,04	0,10
10.467	RELX PLC	GBP	354.520,02	0,17
3.243	Rentokil Initial PLC	GBP	24.153,21	0,01
2.413	Royalty Pharma PLC	USD	65.488,82	0,03
1.702	Sensata Technologies Holding PLC	USD	64.369,64	0,03
9.375	Severn Trent PLC	GBP	270.618,81	0,13
4.091	Smith & Nephew PLC	GBP	51.081,15	0,02
10.492	Standard Chartered PLC	GBP	97.069,56	0,05
29.138	Taylor Wimpey PLC	GBP	41.717,02	0,02
61.617	Tesco PLC	GBP	198.695,90	0,10
10.561	Unilever PLC	GBP	523.601,06	0,25
26.642	United Utilities Group PLC	GBP	308.334,64	0,15
153.851	Vodafone Group PLC	GBP	144.254,77	0,07
2.709	Whitbread PLC	GBP	114.536,11	0,06
			7.926.303,15	3,85
Vereinigte Staaten				
944	A O Smith Corp.	USD	62.426,72	0,03
8.391	Abbott Laboratories	USD	812.668,35	0,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
7.951	AbbVie, Inc.	USD	1.185.176,06	0,58
1.989	Adobe, Inc.	USD	1.014.191,10	0,49
7.907	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	812.997,74	0,39
4.654	Aflac, Inc.	USD	357.194,50	0,17
2.241	Agilent Technologies, Inc.	USD	250.588,62	0,12
2.566	Airbnb, Inc.	USD	352.080,86	0,17
942	Akamai Technologies, Inc.	USD	100.360,68	0,05
835	Albemarle Corp.	USD	141.983,40	0,07
983	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	98.398,30	0,05
407	Align Technology, Inc.	USD	124.265,24	0,06
507	Allstate Corp./The	USD	56.484,87	0,03
2.127	Ally Financial, Inc.	USD	56.748,36	0,03
22.370	Alphabet, Inc.	USD	2.949.484,50	1,43
23.579	Alphabet, Inc.	USD	3.085.547,94	1,50
36.242	Amazon.com, Inc.	USD	4.607.083,04	2,24
3.441	American Express Co.	USD	513.362,79	0,25
6.952	American International Group, Inc.	USD	421.291,20	0,20
2.179	American Tower Corp.	USD	358.336,55	0,17
4.735	American Water Works Co., Inc.	USD	586.335,05	0,28
734	Ameriprise Financial, Inc.	USD	241.985,12	0,12
2.557	Amgen, Inc.	USD	687.219,32	0,33
5.580	Annaly Capital Management, Inc.	USD	104.959,80	0,05
263	ANSYS, Inc.	USD	78.255,65	0,04
61.072	Apple, Inc.	USD	10.456.137,12	5,08
4.408	Applied Materials, Inc.	USD	610.287,60	0,30
4.089	Aramark	USD	141.888,30	0,07
2.665	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	200.994,30	0,10
1.500	Arista Networks, Inc.	USD	275.895,00	0,13
599	Arrow Electronics, Inc.	USD	75.018,76	0,04
854	Arthur J Gallagher & Co.	USD	194.652,22	0,09
37.792	AT&T, Inc.	USD	567.635,84	0,28
1.044	Autodesk, Inc.	USD	216.014,04	0,10
2.157	Automatic Data Processing, Inc.	USD	518.931,06	0,25
20	AutoZone, Inc.	USD	50.799,80	0,02
1.112	AvalonBay Communities, Inc.	USD	190.974,88	0,09
2.532	Avantor, Inc.	USD	53.374,56	0,03
445	Avery Dennison Corp.	USD	81.288,15	0,04
67.652	Baker Hughes Co.	USD	2.389.468,64	1,16
1.863	Ball Corp.	USD	92.740,14	0,04
29.609	Bank of America Corp.	USD	810.694,42	0,39
5.401	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	230.352,65	0,11
3.114	Baxter International, Inc.	USD	117.522,36	0,06
1.494	Becton Dickinson & Co.	USD	386.243,82	0,19
44	Bentley Systems, Inc.	USD	2.207,04	0,00
715	Best Buy Co., Inc.	USD	49.671,05	0,02
334	BILL Holdings, Inc.	USD	36.262,38	0,02
649	Biogen, Inc.	USD	166.799,49	0,08
110	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	9.732,80	0,00
107	Bio-Rad Laboratories, Inc.	USD	38.354,15	0,02
109	Bio-Techne Corp.	USD	7.419,63	0,00
241	Booking Holdings, Inc.	USD	743.231,95	0,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.301	Boston Properties, Inc.	USD	77.383,48	0,04
5.838	Boston Scientific Corp.	USD	308.246,40	0,15
11.963	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	694.332,52	0,34
1.732	Broadcom, Inc.	USD	1.438.564,56	0,70
327	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	58.549,35	0,03
906	Brown & Brown, Inc.	USD	63.275,04	0,03
1.632	Brown-Forman Corp.	USD	94.150,08	0,05
1.001	Builders FirstSource, Inc.	USD	124.614,49	0,06
281	Burlington Stores, Inc.	USD	38.019,30	0,02
1.107	Cadence Design Systems, Inc.	USD	259.370,10	0,13
950	Capital One Financial Corp.	USD	92.197,50	0,04
2.030	Cardinal Health, Inc.	USD	176.244,60	0,09
419	Carlisle Cos, Inc.	USD	108.629,94	0,05
553	CarMax, Inc.	USD	39.113,69	0,02
4.717	Carrier Global Corp.	USD	260.378,40	0,13
896	Catalent, Inc.	USD	40.794,88	0,02
455	Cboe Global Markets, Inc.	USD	71.075,55	0,03
1.888	CBRE Group, Inc.	USD	139.447,68	0,07
480	Cencora, Inc.	USD	86.385,60	0,04
1.527	Centene Corp.	USD	105.179,76	0,05
2.041	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	175.791,33	0,09
90	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	17.638,20	0,01
6.609	Charles Schwab Corp./The	USD	362.834,10	0,18
590	Charter Communications, Inc.	USD	259.493,80	0,13
1.029	Church & Dwight Co., Inc.	USD	94.287,27	0,05
1.508	Cigna Group/The	USD	431.393,56	0,21
564	Cincinnati Financial Corp.	USD	57.691,56	0,03
551	Cintas Corp.	USD	265.036,51	0,13
21.486	Cisco Systems, Inc.	USD	1.155.087,36	0,56
4.569	Citizens Financial Group, Inc.	USD	122.449,20	0,06
518	Clorox Co./The	USD	67.889,08	0,03
2.205	Cloudflare, Inc.	USD	139.003,20	0,07
1.843	CME Group, Inc.	USD	369.005,46	0,18
14.747	Coca-Cola Co./The	USD	825.537,06	0,40
1.153	Cognex Corp.	USD	48.933,32	0,02
2.592	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	175.582,08	0,09
3.895	Colgate-Palmolive Co.	USD	276.973,45	0,13
20.238	Comcast Corp.	USD	897.352,92	0,44
1.261	Constellation Brands, Inc.	USD	316.927,13	0,15
259	Cooper Cos, Inc./The	USD	82.364,59	0,04
2.697	Copart, Inc.	USD	116.213,73	0,06
10.883	Corteva, Inc.	USD	556.774,28	0,27
2.188	CoStar Group, Inc.	USD	168.235,32	0,08
2.113	Costco Wholesale Corp.	USD	1.193.760,48	0,58
2.221	Crown Castle, Inc.	USD	204.398,63	0,10
696	Crown Holdings, Inc.	USD	61.582,08	0,03
326	Cummins, Inc.	USD	74.477,96	0,04
6.265	CVS Health Corp.	USD	437.422,30	0,21
3.131	Danaher Corp.	USD	776.801,10	0,38
1.476	Deere & Co.	USD	557.012,88	0,27
3.778	Dell Technologies, Inc.	USD	260.304,20	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.971	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	67.329,36	0,03
1.816	Dexcom, Inc.	USD	169.432,80	0,08
549	Digital Realty Trust, Inc.	USD	66.439,98	0,03
1.570	Discover Financial Services	USD	136.009,10	0,07
580	DocuSign, Inc.	USD	24.360,00	0,01
264	Dollar Tree, Inc.	USD	28.102,80	0,01
306	Domino's Pizza, Inc.	USD	115.909,74	0,06
1.231	Dover Corp.	USD	171.736,81	0,08
1.507	DR Horton, Inc.	USD	161.957,29	0,08
409	Dropbox, Inc.	USD	11.137,07	0,01
4.195	DuPont de Nemours, Inc.	USD	312.905,05	0,15
1.102	Dynatrace, Inc.	USD	51.496,46	0,02
3.305	eBay, Inc.	USD	145.717,45	0,07
1.904	Ecolab, Inc.	USD	322.537,60	0,16
3.539	Edwards Lifesciences Corp.	USD	245.181,92	0,12
1.138	Electronic Arts, Inc.	USD	137.015,20	0,07
893	Elevance Health, Inc.	USD	388.830,06	0,19
3.435	Eli Lilly & Co.	USD	1.845.041,55	0,90
4.615	Emerson Electric Co.	USD	445.670,55	0,22
788	Enphase Energy, Inc.	USD	94.678,20	0,05
273	Entegris, Inc.	USD	25.637,43	0,01
272	EPAM Systems, Inc.	USD	69.547,68	0,03
356	Equifax, Inc.	USD	65.212,08	0,03
271	Equinix, Inc.	USD	196.816,46	0,10
4.779	Equitable Holdings, Inc.	USD	135.675,81	0,07
1.314	Equity Residential	USD	77.144,94	0,04
64	Erie Indemnity Co.	USD	18.802,56	0,01
11.828	Essential Utilities, Inc.	USD	406.055,24	0,20
230	Essex Property Trust, Inc.	USD	48.780,70	0,02
1.373	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	198.467,15	0,10
718	Etsy, Inc.	USD	46.368,44	0,02
3.976	Eversource Energy	USD	231.204,40	0,11
666	Exact Sciences Corp.	USD	45.434,52	0,02
2.070	Expedia Group, Inc.	USD	213.354,90	0,10
3.863	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	442.815,69	0,22
139	F5, Inc.	USD	22.398,46	0,01
128	FactSet Research Systems, Inc.	USD	55.969,28	0,03
98	Fair Isaac Corp.	USD	85.115,94	0,04
3.361	Fastenal Co.	USD	183.645,04	0,09
3.663	Fidelity National Financial, Inc.	USD	151.281,90	0,07
3.245	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	179.351,15	0,09
4.869	Fifth Third Bancorp	USD	123.331,77	0,06
89	First Citizens BancShares, Inc./NC	USD	122.828,90	0,06
1.696	First Horizon Corp.	USD	18.689,92	0,01
3.261	Fiserv, Inc.	USD	368.362,56	0,18
356	FleetCor Technologies, Inc.	USD	90.901,04	0,04
2.249	FMC Corp.	USD	150.615,53	0,07
22.300	Ford Motor Co.	USD	276.966,00	0,13
3.459	Fortinet, Inc.	USD	202.974,12	0,10
1.947	Fortive Corp.	USD	144.389,52	0,07
1.431	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	88.950,96	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.834	Fox Corp.	USD	57.220,80	0,03
2.514	Franklin Resources, Inc.	USD	61.794,12	0,03
414	Gartner, Inc.	USD	142.254,54	0,07
4.230	Gen Digital, Inc.	USD	74.786,40	0,04
464	Generac Holdings, Inc.	USD	50.557,44	0,02
3.839	General Mills, Inc.	USD	245.657,61	0,12
5.989	Gilead Sciences, Inc.	USD	448.815,66	0,22
1.652	Global Payments, Inc.	USD	190.624,28	0,09
148	Globe Life, Inc.	USD	16.092,04	0,01
1.439	GoDaddy, Inc.	USD	107.176,72	0,05
2.117	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	150.116,47	0,07
777	Hasbro, Inc.	USD	51.390,78	0,02
1.138	HCA Healthcare, Inc.	USD	279.925,24	0,14
760	Henry Schein, Inc.	USD	56.430,00	0,03
1.421	Hershey Co./The	USD	284.313,68	0,14
11.463	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	199.112,31	0,10
1.296	Hologic, Inc.	USD	89.942,40	0,04
4.431	Home Depot, Inc./The	USD	1.338.870,96	0,65
7.820	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	125.667,40	0,06
8.252	HP, Inc.	USD	212.076,40	0,10
300	Hubbell, Inc.	USD	94.023,00	0,05
165	HubSpot, Inc.	USD	81.262,50	0,04
497	Humana, Inc.	USD	241.800,44	0,12
7.569	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	78.717,60	0,04
500	IDEX Corp.	USD	104.010,00	0,05
369	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	161.352,63	0,08
2.048	Illinois Tool Works, Inc.	USD	471.674,88	0,23
749	Illumina, Inc.	USD	102.822,72	0,05
303	Incyte Corp.	USD	17.504,31	0,01
2.712	Ingersoll Rand, Inc.	USD	172.808,64	0,08
327	Insulet Corp.	USD	52.153,23	0,03
22.204	Intel Corp.	USD	789.352,20	0,38
2.437	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	268.118,74	0,13
4.531	International Business Machines Corp.	USD	635.699,30	0,31
1.913	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	130.409,21	0,06
3.061	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	87.728,26	0,04
1.225	Intuit, Inc.	USD	625.901,50	0,30
1.843	Intuitive Surgical, Inc.	USD	538.690,47	0,26
1.311	IQVIA Holdings, Inc.	USD	257.939,25	0,13
1.386	Iron Mountain, Inc.	USD	82.397,70	0,04
807	J M Smucker Co.	USD	99.188,37	0,05
386	Jabil, Inc.	USD	48.979,54	0,02
84	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	12.695,76	0,01
12.388	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.796.507,76	0,87
2.258	Juniper Networks, Inc.	USD	62.749,82	0,03
8.086	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	255.275,02	0,12
5.909	KeyCorp	USD	63.580,84	0,03
874	Keysight Technologies, Inc.	USD	115.638,94	0,06
2.960	Kimco Realty Corp.	USD	52.066,40	0,03
804	KLA Corp.	USD	368.762,64	0,18
5.899	Kraft Heinz Co./The	USD	198.442,36	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.962	Kroger Co./The	USD	222.049,50	0,11
419	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	84.239,95	0,04
699	Lam Research Corp.	USD	438.112,23	0,21
333	Lattice Semiconductor Corp.	USD	28.614,69	0,01
1.217	Lennar Corp.	USD	136.583,91	0,07
167	Lennox International, Inc.	USD	62.531,48	0,03
1.423	LKQ Corp.	USD	70.452,73	0,03
12.715	Loews Corp.	USD	804.986,65	0,39
3.173	Lowe's Cos, Inc.	USD	659.476,32	0,32
579	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	137.599,35	0,07
580	Lululemon Athletica, Inc.	USD	223.653,80	0,11
525	M&T Bank Corp.	USD	66.386,25	0,03
76	Markel Group, Inc.	USD	111.909,24	0,05
235	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	50.205,40	0,02
3.059	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	582.127,70	0,28
6.763	Marvell Technology, Inc.	USD	366.081,19	0,18
2.071	Masco Corp.	USD	110.694,95	0,05
3.588	Mastercard, Inc.	USD	1.420.525,08	0,69
1.754	Match Group, Inc.	USD	68.712,95	0,03
1.293	McCormick & Co., Inc./MD	USD	97.802,52	0,05
4.301	McDonald's Corp.	USD	1.133.055,44	0,55
667	McKesson Corp.	USD	290.044,95	0,14
236	MercadoLibre, Inc.	USD	299.219,68	0,15
12.000	Merck & Co., Inc.	USD	1.235.400,00	0,60
6.102	MetLife, Inc.	USD	383.876,82	0,19
147	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	162.886,29	0,08
27.757	Microsoft Corp.	USD	8.764.272,75	4,26
9.297	Mondelez International, Inc.	USD	645.211,80	0,31
526	MongoDB, Inc.	USD	181.922,36	0,09
353	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	163.086,00	0,08
4.805	Monster Beverage Corp.	USD	254.424,75	0,12
880	Moody's Corp.	USD	278.229,60	0,14
6.985	Morgan Stanley	USD	570.464,95	0,28
346	MSCI, Inc.	USD	177.525,68	0,09
1.210	Nasdaq, Inc.	USD	58.793,90	0,03
1.250	NetApp, Inc.	USD	94.850,00	0,05
2.056	Netflix, Inc.	USD	776.345,60	0,38
170	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	19.125,00	0,01
2.497	News Corp.	USD	50.089,82	0,02
5.328	NIKE, Inc.	USD	509.463,36	0,25
541	Nordson Corp.	USD	120.734,97	0,06
1.182	Northern Trust Corp.	USD	82.125,36	0,04
1.836	Nucor Corp.	USD	287.058,60	0,14
9.881	NVIDIA Corp.	USD	4.298.136,19	2,09
8	NVR, Inc.	USD	47.706,40	0,02
1.215	Omnicom Group, Inc.	USD	90.493,20	0,04
7.967	Oracle Corp.	USD	843.864,64	0,41
2.716	Otis Worldwide Corp.	USD	218.121,96	0,11
3.258	PACCAR, Inc.	USD	276.995,16	0,13
1.414	Palo Alto Networks, Inc.	USD	331.498,16	0,16
1.000	Paramount Global	USD	12.900,00	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.067	Paychex, Inc.	USD	123.057,11	0,06
275	Paycom Software, Inc.	USD	71.299,25	0,03
107	Paylocity Holding Corp.	USD	19.441,90	0,01
4.580	PayPal Holdings, Inc.	USD	267.746,80	0,13
7.096	PepsiCo, Inc.	USD	1.202.346,24	0,58
25.366	Pfizer, Inc.	USD	841.390,22	0,41
4.378	Pinterest, Inc.	USD	118.337,34	0,06
2.516	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	308.889,32	0,15
204	Pool Corp.	USD	72.644,40	0,04
1.381	PPG Industries, Inc.	USD	179.253,80	0,09
1.743	Principal Financial Group, Inc.	USD	125.618,01	0,06
10.798	Procter & Gamble Co./The	USD	1.574.996,28	0,76
3.047	Progressive Corp./The	USD	424.447,10	0,21
4.420	Prologis, Inc.	USD	495.968,20	0,24
3.718	Prudential Financial, Inc.	USD	352.801,02	0,17
411	PTC, Inc.	USD	58.230,48	0,03
1.052	Public Storage	USD	277.223,04	0,13
891	PulteGroup, Inc.	USD	65.978,55	0,03
2.466	Qorvo, Inc.	USD	235.429,02	0,11
4.938	QUALCOMM, Inc.	USD	548.414,28	0,27
956	Quanta Services, Inc.	USD	178.838,92	0,09
554	Quest Diagnostics, Inc.	USD	67.510,44	0,03
853	Raymond James Financial, Inc.	USD	85.666,79	0,04
3.591	Realty Income Corp.	USD	179.334,54	0,09
1.919	Regency Centers Corp.	USD	114.065,36	0,06
402	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	330.829,92	0,16
6.930	Regions Financial Corp.	USD	119.196,00	0,06
746	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	195.623,58	0,09
56	Repligen Corp.	USD	8.904,56	0,00
778	ResMed, Inc.	USD	115.042,86	0,06
769	Revvity, Inc.	USD	85.128,30	0,04
1.167	Robert Half, Inc.	USD	85.517,76	0,04
752	Rockwell Automation, Inc.	USD	214.974,24	0,10
571	Roku, Inc.	USD	40.306,89	0,02
779	Roper Technologies, Inc.	USD	377.254,12	0,18
1.694	Ross Stores, Inc.	USD	191.337,30	0,09
1.718	RPM International, Inc.	USD	162.883,58	0,08
1.975	S&P Global, Inc.	USD	721.684,75	0,35
4.157	Salesforce, Inc.	USD	842.956,46	0,41
328	SBA Communications Corp.	USD	65.655,76	0,03
818	ServiceNow, Inc.	USD	457.229,28	0,22
1.689	Sherwin-Williams Co.	USD	430.779,45	0,21
8.712	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	39.378,24	0,02
2.830	Skyworks Solutions, Inc.	USD	279.009,70	0,14
8.686	Snap, Inc.	USD	77.392,26	0,04
298	Snap-on, Inc.	USD	76.007,88	0,04
1.551	Snowflake, Inc.	USD	236.946,27	0,12
263	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	34.061,13	0,02
464	Splunk, Inc.	USD	67.860,00	0,03
903	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	47.443,62	0,02
896	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	74.887,68	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
7.953	Starbucks Corp.	USD	725.870,31	0,35
1.376	Stryker Corp.	USD	376.019,52	0,18
3.180	Synchrony Financial	USD	97.212,60	0,05
812	Synopsys, Inc.	USD	372.683,64	0,18
3.168	Sysco Corp.	USD	209.246,40	0,10
516	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	72.441,24	0,04
2.172	Target Corp.	USD	240.158,04	0,12
291	Teleflex, Inc.	USD	57.155,31	0,03
792	Teradyne, Inc.	USD	79.564,32	0,04
10.626	Tesla, Inc.	USD	2.658.837,72	1,29
1.888	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	955.648,96	0,46
6.005	TJX Cos, Inc./The	USD	533.724,40	0,26
2.674	T-Mobile US, Inc.	USD	374.493,70	0,18
511	Tractor Supply Co.	USD	103.758,55	0,05
2.124	Trade Desk, Inc./The	USD	165.990,60	0,08
1.197	TransUnion	USD	85.932,63	0,04
1.586	Travelers Cos, Inc./The	USD	259.009,66	0,13
1.070	Trimble, Inc.	USD	57.630,20	0,03
6.647	Truist Financial Corp.	USD	190.170,67	0,09
1.117	Twilio, Inc.	USD	65.378,01	0,03
146	Tyler Technologies, Inc.	USD	56.376,44	0,03
485	United Rentals, Inc.	USD	215.616,45	0,10
101	United Therapeutics Corp.	USD	22.812,87	0,01
3.643	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.836.764,17	0,89
663	Unity Software, Inc.	USD	20.811,57	0,01
7.363	US Bancorp	USD	243.420,78	0,12
2.599	Ventas, Inc.	USD	109.495,87	0,05
419	VeriSign, Inc.	USD	84.860,07	0,04
1.192	Verisk Analytics, Inc.	USD	281.598,08	0,14
22.408	Verizon Communications, Inc.	USD	726.243,28	0,35
1.137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	395.380,38	0,19
7.125	Visa, Inc.	USD	1.638.821,25	0,80
1.333	VMware, Inc.	USD	221.917,84	0,11
62	Vulcan Materials Co.	USD	12.525,24	0,01
265	W R Berkley Corp.	USD	16.824,85	0,01
5.855	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	130.215,20	0,06
4.843	Walmart, Inc.	USD	774.540,99	0,38
7.901	Walt Disney Co./The	USD	640.376,05	0,31
5.826	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	63.270,36	0,03
388	Waters Corp.	USD	106.393,48	0,05
497	Welltower, Inc.	USD	40.714,24	0,02
206	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	77.293,26	0,04
1.505	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	159.936,35	0,08
6.167	Weyerhaeuser Co.	USD	189.080,22	0,09
338	Whirlpool Corp.	USD	45.190,60	0,02
559	Workday, Inc.	USD	120.101,15	0,06
286	WW Grainger, Inc.	USD	197.866,24	0,10
1.119	Xylem, Inc./NY	USD	101.862,57	0,05
2.687	Yum! Brands, Inc.	USD	335.713,78	0,16
262	Zebra Technologies Corp.	USD	61.970,86	0,03
1.496	Zillow Group, Inc.	USD	69.055,36	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,63 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.349	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	151.384,78	0,07
2.619	Zoetis, Inc.	USD	455.653,62	0,22
977	Zoom Video Communications, Inc.	USD	68.331,38	0,03
295	Zscaler, Inc.	USD	45.899,05	0,02
			133.445.017,77	64,82
STAMMAKTIEN GESAMT			**205.114.217,52**	**99,63**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)					
Bezugsrechte – 0,00 %					
Kanada					
139	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	31. Dezember 2049	0,52	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT				0,52	0,00
Optionsscheine – 0,00 %					
Kanada					
127	Constellation Software, Inc./Canada[a]	CAD	31. März 2040	0	0
OPTIONSSCHEINE GESAMT				0	0
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				**205.114.218,04**	**99,63**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				**205.114.218,04**	**99,63**

Devisentermingeschäfte – (0,04 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	148.513	CZK	3.324.284	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.095,32	0,00
USD	284	EUR	262	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,17	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**4.101,49**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	478	EUR	454	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,44)	(0,00)
EUR	8.269	USD	8.956	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(195,29)	(0,00)
CZK	2.499.968	USD	109.442	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(834,63)	(0,00)
CZK	66.834.397	USD	2.988.114	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(84.605,37)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(85.638,73)**	**(0,04)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**205.032.680,80**	**99,59**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**852.057,32**	**0,41**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**205.884.738,12**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	22,61
Technologie	21,50
Finanzwesen	17,18
Kommunikation	11,70
Nicht-Basiskonsumgüter	10,14
Industrie	7,33
Energie	3,59
Grundstoffe	3,53
Versorger	2,05
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,63**

(a) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 97,96 %				
Kanada				
106.916	Descartes Systems Group, Inc./The	CAD	7.446.019,59	2,88
Dänemark				
120.000	Netcompany Group A/S	DKK	4.323.997,73	1,67
Färöer-Inseln				
170.000	Bakkafrost P/F	NOK	8.261.582,97	3,20
Frankreich				
60.867	Schneider Electric SE	EUR	9.554.901,66	3,70
Hongkong				
1.350.000	AIA Group Ltd.	HKD	10.395.296,53	4,02
Indien				
596.400	HDFC Bank Ltd.	INR	10.353.572,62	4,01
Irland				
45.351	Trane Technologies PLC	USD	8.691.543,24	3,36
Japan				
152.000	SMS Co. Ltd.	JPY	2.448.959,89	0,95
Kenia				
25.200.000	Safaricom PLC	KES	2.344.831,98	0,91
Niederlande				
77.500	Alfen N.V.	EUR	3.111.625,00	1,20
Norwegen				
509.001	TOMRA Systems ASA	NOK	5.518.770,46	2,14
Schweden				
108.000	MIPS AB	SEK	3.481.547,16	1,35
Schweiz				
30.137	Sika AG	CHF	7.253.083,86	2,81
Vereinigtes Königreich				
503.000	Halma PLC	GBP	11.240.766,11	4,35
7.500.000	Helios Towers PLC	GBP	6.346.283,14	2,46
287.306	Pearson PLC	GBP	2.876.249,99	1,11
93.375	RELX PLC	GBP	2.987.141,00	1,16
			23.450.440,24	9,08
Vereinigte Staaten				
95.700	American Water Works Co., Inc.	USD	11.192.945,45	4,33
24.000	ANSYS, Inc.	USD	6.744.935,06	2,61
66.000	Block, Inc.	USD	2.759.064,94	1,07
54.243	Danaher Corp.	USD	12.710.921,65	4,92
38.203	Dexcom, Inc.	USD	3.366.554,81	1,30
33.735	Ecolab, Inc.	USD	5.397.600,00	2,09
80.500	Edwards Lifesciences Corp.	USD	5.267.570,25	2,04
37.200	Enphase Energy, Inc.	USD	4.221.563,16	1,64
44.000	Etsy, Inc.	USD	2.683.844,16	1,04
87.000	GoDaddy, Inc.	USD	6.120.198,35	2,37
115.215	Hologic, Inc.	USD	7.552.227,63	2,93
23.990	ICF International, Inc.	USD	2.737.409,11	1,06
30.096	Intuit, Inc.	USD	14.523.967,17	5,62
19.100	Intuitive Surgical, Inc.	USD	5.272.953,01	2,04
26.100	Kadant, Inc.	USD	5.560.193,62	2,15
48.000	Planet Fitness, Inc.	USD	2.229.648,17	0,86
237.000	Shoals Technologies Group, Inc.	USD	4.085.242,03	1,58
24.500	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	2.996.925,62	1,16
25.204	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12.049.594,98	4,67
24.090	Tyler Technologies, Inc.	USD	8.785.938,70	3,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 97,96 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
30.473	UnitedHealth Group, Inc.	USD	14.511.623,96	5,62
39.000	Waste Management, Inc.	USD	5.615.263,28	2,18
			146.386.185,11	56,68
STAMMAKTIEN GESAMT			**253.022.358,04**	**97,96**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**253.022.358,04**	**97,96**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**253.022.358,04**	**97,96**

Devisentermingeschäfte – (0,53 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	432.639	PLN	1.983.012	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.996,68	0,00
EUR	290.369	CZK	7.038.366	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.747,40	0,00
EUR	81.826	CZK	1.983.399	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	492,40	0,00
EUR	23.749	CZK	576.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	115,12	0,00
CZK	164.409	EUR	6.701	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,99	0,00
CZK	103.181	EUR	4.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,28	0,00
CZK	121.069	EUR	4.942	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,64	0,00
CZK	27.535	EUR	1.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,69	0,00
CZK	9.095	EUR	369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,79	0,00
CZK	7.611	EUR	310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,54	0,00
CZK	17.765	EUR	727	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,90	0,00
CZK	35.724	EUR	1.465	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,30	0,00
CZK	13.267	EUR	544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,30	0,00
EUR	109	GBP	95	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,14	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**6.452,17**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,08)	(0,00)
EUR	544	CZK	13.267	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,24)	(0,00)
EUR	240	CZK	5.867	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,64)	(0,00)
CZK	7.082	EUR	292	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,82)	(0,00)
EUR	541	CZK	13.313	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,53)	(0,00)
EUR	4.743	CZK	115.933	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,50)	(0,00)
EUR	5.483	CZK	134.133	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,92)	(0,00)
EUR	15.352	CZK	374.858	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,43)	(0,00)
GBP	1.903	EUR	2.218	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,29)	(0,00)
EUR	29.392	CZK	717.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,22)	(0,00)
EUR	13.665	CZK	334.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(62,57)	(0,00)
EUR	264.977	PLN	1.231.191	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.153,95)	(0,00)
PLN	366.951	EUR	81.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.439,60)	(0,00)
EUR	1.363.109	CZK	33.315.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.041,97)	(0,00)
CZK	165.976.401	EUR	6.851.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(45.553,14)	(0,02)
CZK	618.732.585	EUR	25.542.131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(169.814,58)	(0,07)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – (0,53 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
PLN	170.528.791	EUR	38.011.009	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.149.961,49)	(0,44)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.372.153,97)**	**(0,53)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**251.656.656,24**	**97,43**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**6.624.159,15**	**2,57**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**258.280.815,39**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	30,01
Industrie	24,35
Technologie	16,18
Finanzwesen	8,03
Kommunikation	6,38
Energie	4,38
Versorger	4,33
Nicht-Basiskonsumgüter	2,21
Grundstoffe	2,09
STAMMAKTIEN GESAMT	**97,96**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 97,70 %				
Australien				
1.071.668	Transurban Group	AUD	8.290.054,05	1,86
Finnland				
495.899	Nordea Bank Abp	SEK	5.178.659,51	1,16
Frankreich				
140.892	BNP Paribas S.A.	EUR	8.514.103,56	1,91
50.153	Gecina S.A.	EUR	4.852.302,75	1,09
151.749	Klepierre S.A.	EUR	3.525.129,27	0,79
59.335	Sanofi	EUR	6.021.315,80	1,35
35.317	Schneider Electric SE	EUR	5.544.062,66	1,25
94.299	Vinci S.A.	EUR	9.903.280,98	2,22
			38.360.195,02	8,61
Irland				
39.615	Accenture PLC	USD	11.491.062,72	2,58
39.274	Eaton Corp. PLC	USD	7.911.554,87	1,78
			19.402.617,59	4,36
Italien				
609.598	Enel SpA	EUR	3.547.860,36	0,79
317.155	UniCredit SpA	EUR	7.208.933,15	1,62
			10.756.793,51	2,41
Japan				
200.600	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.892.607,04	1,32
51.800	Tokyo Electron Ltd.	JPY	6.701.555,74	1,51
			12.594.162,78	2,83
Niederlande				
251.581	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7.175.090,12	1,61
2.358.664	Koninklijke KPN NV	EUR	7.356.673,02	1,65
			14.531.763,14	3,26
Singapur				
882.900	Singapore Exchange Ltd.	SGD	5.956.921,29	1,34
Spanien				
752.518	Iberdrola S.A.	EUR	7.972.928,21	1,79
Schweiz				
83.662	Nestle S.A.	CHF	8.960.967,32	2,01
22.023	Roche Holding AG	CHF	5.694.792,73	1,28
83.442	Swiss Re AG	CHF	8.125.851,93	1,82
20.634	Zurich Insurance Group AG	CHF	8.949.865,63	2,01
			31.731.477,61	7,12
Taiwan				
87.830	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR[(a)]	USD	7.208.903,90	1,62
Vereinigtes Königreich				
82.913	AstraZeneca PLC	GBP	10.611.724,67	2,38
2.420.215	BP PLC	GBP	14.826.465,09	3,33
1.323.183	DS Smith PLC	GBP	4.379.406,17	0,98
1.706.684	HSBC Holdings PLC	GBP	12.688.422,02	2,85
518.892	National Grid PLC	GBP	5.862.261,29	1,32
138.555	Rio Tinto PLC	GBP	8.264.388,94	1,85
463.051	Shell PLC	GBP	13.911.224,48	3,12
			70.543.892,66	15,83
Vereinigte Staaten				
100.185	Ameren Corp.	USD	7.080.843,97	1,59
59.015	American Tower Corp.	USD	9.166.485,71	2,06
526.244	AT&T, Inc.	USD	7.465.581,94	1,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 97,70 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
21.208	AvalonBay Communities, Inc.	USD	3.440.152,94	0,77
57.108	Blackstone, Inc.	USD	5.779.032,94	1,30
179.504	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.840.294,84	2,21
207.094	Cisco Systems, Inc.	USD	10.515.582,94	2,36
185.412	Coca-Cola Co./The	USD	9.803.413,23	2,20
112.542	CVS Health Corp.	USD	7.421.659,92	1,67
101.768	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	5.312.601,99	1,19
72.044	Gilead Sciences, Inc.	USD	5.099.388,30	1,14
26.146	Home Depot, Inc./The	USD	7.461.889,36	1,67
42.889	Honeywell International, Inc.	USD	7.483.649,45	1,68
30.985	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6.740.170,34	1,51
70.258	Johnson & Johnson	USD	10.335.474,38	2,32
82.163	JPMorgan Chase & Co.	USD	11.254.099,89	2,53
9.380	KLA Corp.	USD	4.063.500,17	0,91
27.105	McDonald's Corp.	USD	6.744.312,82	1,51
57.483	Microsoft Corp.	USD	17.143.100,12	3,85
76.674	Northern Trust Corp.	USD	5.031.697,30	1,13
71.857	Procter & Gamble Co./The	USD	9.899.468,26	2,22
32.826	Prologis, Inc.	USD	3.479.013,42	0,78
42.911	Texas Instruments, Inc.	USD	6.444.654,65	1,45
57.494	Walmart, Inc.	USD	8.684.784,34	1,95
59.699	Waste Management, Inc.	USD	8.595.528,27	1,93
156.323	Xcel Energy, Inc.	USD	8.448.455,31	1,90
			202.734.836,80	45,51
STAMMAKTIEN GESAMT			**435.263.206,07**	**97,70**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**435.263.206,07**	**97,70**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**435.263.206,07**	**97,70**

Devisentermingeschäfte – (1,34 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	729.035	GBP	374.441	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12.948,03	0,00
AUD	836.470	EUR	500.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.363,55	0,00
AUD	354.515	CHF	202.540	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.769,05	0,00
EUR	701.909	CZK	17.013.826	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.223,97	0,00
EUR	694.251	CZK	16.828.216	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.177,89	0,00
AUD	216.082	GBP	110.982	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.837,72	0,00
AUD	239.909	EUR	143.550	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.685,56	0,00
AUD	140.380	JPY	13.153.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.149,61	0,00
AUD	102.804	CHF	58.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.962,93	0,00
AUD	152.870	EUR	91.357	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.823,85	0,00
AUD	41.161	JPY	3.856.679	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	630,28	0,00
CZK	3.266.634	EUR	133.344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	610,84	0,00
AUD	51.111	EUR	30.545	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	609,79	0,00
CZK	1.648.980	EUR	67.070	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	549,60	0,00
CZK	961.231	EUR	39.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	400,43	0,00
AUD	52.987	EUR	32.039	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	259,19	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (1,34 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	65.702	SGD	57.606	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	183,61	0,00
CZK	449.949	EUR	18.339	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,18	0,00
AUD	9.270	JPY	876.971	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	88,66	0,00
CZK	480.854	EUR	19.637	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81,76	0,00
AUD	15.589	EUR	9.426	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	76,26	0,00
AUD	18.785	SGD	16.470	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	52,50	0,00
AUD	4.768	CHF	2.768	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,79	0,00
CZK	67.644	EUR	2.751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,02	0,00
CZK	167.427	EUR	6.848	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,98	0,00
SEK	12.976	AUD	1.822	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,31	0,00
AUD	2.014	JPY	191.299	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,50	0,00
USD	31.268	AUD	48.403	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,47	0,00
SEK	18.738	AUD	2.663	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,59	0,00
CZK	33.318	EUR	1.366	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,76	0,00
EUR	20	CZK	482	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	0,01	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**53.732,69**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CZK	482	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
AUD	74	CAD	66	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,44)	(0,00)
EUR	1.367	CZK	33.318	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,59)	(0,00)
EUR	3.525	CZK	85.984	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,70)	(0,00)
AUD	205	CAD	180	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,22)	(0,00)
EUR	2.651	CZK	64.831	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,06)	(0,00)
SGD	1.351	AUD	1.552	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,56)	(0,00)
EUR	13.507	CZK	329.810	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,10)	(0,00)
CZK	100.527	EUR	4.142	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,08)	(0,00)
SGD	2.785	AUD	3.202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(24,19)	(0,00)
EUR	10.398	CZK	254.194	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,21)	(0,00)
JPY	639.749	AUD	6.699	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,27)	(0,00)
JPY	197.808	AUD	2.108	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,39)	(0,00)
JPY	227.942	AUD	2.425	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,40)	(0,00)
EUR	6.923	CZK	169.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38,32)	(0,00)
EUR	7.858	AUD	12.988	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(59,28)	(0,00)
EUR	14.343	CZK	351.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(65,68)	(0,00)
EUR	60.593	CZK	1.479.947	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95,29)	(0,00)
EUR	36.818	CZK	900.616	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(113,58)	(0,00)
CHF	3.377	AUD	5.914	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(114,14)	(0,00)
CHF	3.132	AUD	5.500	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(116,28)	(0,00)
JPY	893.869	AUD	9.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(123,95)	(0,00)
AUD	17.225	SEK	122.315	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(134,17)	(0,00)
EUR	26.253	AUD	43.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(191,23)	(0,00)
GBP	5.630	AUD	10.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(206,31)	(0,00)
USD	24.830	AUD	38.863	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(251,02)	(0,00)
AUD	54.300	SEK	385.587	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(422,94)	(0,00)
CHF	12.651	AUD	22.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(427,55)	(0,00)
CZK	1.787.442	EUR	73.758	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(460,49)	(0,00)
USD	89.033	AUD	138.982	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(675,85)	(0,00)
USD	80.660	AUD	126.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(742,27)	(0,00)
EUR	39.068	AUD	65.431	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(815,26)	(0,00)
EUR	111.803	AUD	187.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.333,09)	(0,00)
AUD	784.901	USD	511.163	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.061,62)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (1,34 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
PLN	1.237.010	EUR	275.613	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.224,01)	(0,00)
AUD	2.678.862	USD	1.744.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.862,30)	(0,00)
CZK	1.475.135.715	EUR	60.895.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(404.859,15)	(0,09)
CZK	1.503.021.868	EUR	62.046.808	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(412.512,66)	(0,09)
PLN	769.161.482	EUR	171.446.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.186.843,13)	(1,16)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(6.037.945,79)**	**(1,34)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**429.278.992,97**	**96,36**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**16.219.734,65**	**3,64**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**445.498.727,62**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	23,57
Finanzwesen	23,16
Technologie	13,11
Industrie	11,35
Versorger	7,39
Energie	6,45
Kommunikation	5,69
Nicht-Basiskonsumgüter	5,13
Grundstoffe	1,85
STAMMAKTIEN GESAMT	**97,70**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,13 %				
Australien				
327.600	Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	2.606.969,13	1,53
Belgien				
22.900	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1.273.124,62	0,75
7.400	Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	320.911,35	0,19
			1.594.035,97	0,94
Kanada				
70.900	Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	3.617.368,34	2,12
5.400	Saputo, Inc.	CAD	113.431,95	0,07
			3.730.800,29	2,19
Kaimaninseln				
227.100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	448.293,32	0,26
Dänemark				
2.312	Carlsberg AS	DKK	292.610,86	0,17
900	Royal Unibrew A/S	DKK	69.743,87	0,04
			362.354,73	0,21
Frankreich				
77.200	Carrefour S.A.	EUR	1.331.062,59	0,78
30.600	Danone S.A.	EUR	1.693.106,38	0,99
17.197	L'Oreal S.A.	EUR	7.159.119,55	4,20
			10.183.288,52	5,97
Deutschland				
38.645	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	2.443.467,27	1,43
Irland				
11.199	Kerry Group PLC	EUR	938.832,59	0,55
Japan				
200.800	Aeon Co. Ltd.	JPY	3.986.396,38	2,34
8.400	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	314.665,77	0,18
5.100	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	JPY	67.191,15	0,04
87.700	KAO Corp.	JPY	3.262.340,09	1,91
2.900	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	72.215,78	0,04
17.600	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	690.554,53	0,41
1.900	Shiseido Co. Ltd.	JPY	66.845,37	0,04
			8.460.209,07	4,96
Niederlande				
24.740	Heineken NV	EUR	2.186.107,38	1,28
13.700	JDE Peet's NV	EUR	383.218,79	0,23
			2.569.326,17	1,51
Norwegen				
140.700	Orkla ASA	NOK	1.057.545,78	0,62
Portugal				
8.500	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	191.326,71	0,11
Singapur				
246.000	Olam Group Ltd.	SGD	189.244,63	0,11
Spanien				
4.200	Viscofan S.A.	EUR	257.022,14	0,15
Schweden				
3.300	Essity AB	SEK	71.654,61	0,04
Schweiz				
343	Barry Callebaut AG	CHF	546.670,31	0,32
7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	768.255,36	0,45
49.800	Coca-Cola HBC AG	GBP	1.367.018,38	0,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,13 % (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
127.762	Nestle S.A.	CHF	14.488.445,43	8,50
			17.170.389,48	10,07
Vereinigtes Königreich				
26.400	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1.649.472,00	0,97
192.563	Diageo PLC	GBP	7.130.893,93	4,18
752.000	J Sainsbury PLC	GBP	2.320.333,80	1,36
559.478	Tesco PLC	GBP	1.804.144,78	1,06
76.100	Unilever PLC	EUR	3.777.565,40	2,22
			16.682.409,91	9,79
Vereinigte Staaten				
14.500	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1.093.590,00	0,64
5.500	Brown-Forman Corp.	USD	317.295,00	0,19
11.100	Campbell Soup Co.	USD	455.988,00	0,27
1.000	Casey's General Stores, Inc.	USD	271.520,00	0,16
39.800	Church & Dwight Co., Inc.	USD	3.646.874,00	2,14
27.500	Clorox Co.	USD	3.604.150,00	2,11
92.383	Coca-Cola Co.	USD	5.171.600,34	3,03
18.541	Costco Wholesale Corp.	USD	10.474.923,36	6,14
25.100	Coty, Inc.	USD	275.347,00	0,16
19.900	Darling Ingredients, Inc.	USD	1.038.780,00	0,61
3.300	Dollar Tree, Inc.	USD	351.285,00	0,21
2.100	elf Beauty, Inc.	USD	230.643,00	0,13
106.973	General Mills, Inc.	USD	6.845.202,27	4,01
184.400	Kenvue, Inc.	USD	3.702.752,00	2,17
56.500	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.783.705,00	1,05
79.900	Kraft Heinz Co.	USD	2.687.836,00	1,58
48.900	Kroger Co.	USD	2.188.275,00	1,28
59.200	Molson Coors Beverage Co.	USD	3.764.528,00	2,21
39.992	Mondelez International, Inc.	USD	2.775.444,80	1,63
7.600	Monster Beverage Corp.	USD	402.420,00	0,24
85.157	PepsiCo, Inc.	USD	14.429.002,08	8,46
4.400	Performance Food Group Co.	USD	258.984,00	0,15
110.429	Procter & Gamble Co.	USD	16.107.173,94	9,45
6.600	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	282.480,00	0,17
12.983	Sysco Corp.	USD	857.527,15	0,50
47.300	Tyson Foods, Inc.	USD	2.388.177,00	1,40
6.700	US Foods Holding Corp.	USD	265.990,00	0,16
131.900	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.933.456,00	1,72
71.610	Walmart, Inc.	USD	11.452.587,30	6,72
			100.057.536,24	58,69
STAMMAKTIEN GESAMT			**169.014.706,56**	**99,13**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**169.014.706,56**	**99,13**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**169.014.706,56**	**99,13**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,46 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	2.504.356	CHF	2.391.091	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35.136,94	0,02
EUR	2.081.072	GBP	1.786.221	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24.342,57	0,01
EUR	1.612.584	CHF	1.539.651	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.625,09	0,01
EUR	1.303.158	GBP	1.118.524	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15.243,20	0,01
USD	588.794	EUR	543.680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12.812,33	0,01
EUR	1.445.449	JPY	226.347.983	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.534,31	0,01
USD	394.886	EUR	364.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.592,82	0,01
EUR	980.056	JPY	153.470.412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.142,56	0,00
EUR	442.261	CHF	422.259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.205,07	0,00
EUR	375.259	GBP	322.091	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.389,45	0,00
SEK	797.652	EUR	66.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.912,56	0,00
USD	109.207	EUR	100.840	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.376,38	0,00
EUR	150.739	CHF	143.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.114,92	0,00
SEK	513.897	EUR	42.905	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.876,45	0,00
EUR	255.075	JPY	39.943.164	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.858,96	0,00
AUD	83.329	CHF	47.607	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.685,61	0,00
EUR	125.024	GBP	107.310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.462,42	0,00
AUD	69.090	GBP	35.485	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.299,96	0,00
AUD	107.795	EUR	64.499	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.278,35	0,00
EUR	77.723	CHF	74.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.090,48	0,00
EUR	129.030	GBP	111.256	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	890,45	0,00
USD	38.731	EUR	35.764	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	842,81	0,00
EUR	65.220	GBP	55.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	762,89	0,00
AUD	46.362	JPY	4.343.979	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	752,13	0,00
EUR	90.454	JPY	14.164.467	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	659,22	0,00
EUR	90.721	GBP	78.224	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	626,08	0,00
SEK	146.070	EUR	12.195	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	533,36	0,00
USD	18.673	EUR	17.242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	406,33	0,00
USD	25.770	EUR	23.978	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	367,08	0,00
EUR	45.247	JPY	7.085.415	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	329,76	0,00
AUD	22.443	EUR	13.370	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	328,13	0,00
AUD	40.234	USD	25.706	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	275,31	0,00
SEK	50.556	EUR	4.221	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	184,60	0,00
SEK	51.454	EUR	4.316	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	167,00	0,00
SEK	32.931	EUR	2.749	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	120,25	0,00
AUD	4.809	CHF	2.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	111,74	0,00
SEK	30.065	EUR	2.522	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	97,57	0,00
NOK	55.303	EUR	4.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	94,80	0,00
AUD	5.650	EUR	3.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	79,65	0,00
AUD	3.705	GBP	1.899	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	75,03	0,00
AUD	5.822	EUR	3.492	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	60,28	0,00
AUD	4.969	GBP	2.581	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	58,32	0,00
EUR	7.838	GBP	6.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54,10	0,00
SEK	19.746	AUD	2.737	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	51,36	0,00
EUR	65.537	DKK	488.333	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	41,69	0,00
SEK	12.045	EUR	1.011	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,45	0,00
USD	25.749	AUD	39.820	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,08	0,00
HKD	19.376	EUR	2.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	32,87	0,00
EUR	43.224	DKK	322.073	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,50	0,00
HKD	8.771	EUR	1.037	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,09	0,00
SGD	2.778	EUR	1.902	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21,58	0,00
AUD	1.703	DKK	7.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,85	0,00
SGD	2.544	EUR	1.743	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,32	0,00
SGD	2.007	EUR	1.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,45	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,46 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
SGD	2.682	EUR	1.843	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,25	0,00
SGD	1.640	EUR	1.123	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,75	0,00
GBP	89.429	EUR	103.030	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,99	0,00
GBP	62.526	EUR	72.034	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,38	0,00
SGD	1.528	EUR	1.051	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,55	0,00
EUR	11.663	DKK	86.901	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,42	0,00
SGD	1.478	EUR	1.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,90	0,00
AUD	1.742	SGD	1.528	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,16	0,00
CAD	839	AUD	957	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,08	0,00
EUR	3.910	DKK	29.135	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,49	0,00
AUD	1.127	CAD	981	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,30	0,00
AUD	1.142	CAD	995	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,26	0,00
EUR	1.864	DKK	13.892	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,19	0,00
GBP	5.202	EUR	5.993	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,69	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**173.264,97**	**0,08**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
AUD	4	NZD	5	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,04)	(0,00)
AUD	22	ILS	54	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,06)	(0,00)
EUR	4	NZD	6	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,11)	(0,00)
EUR	7	NZD	13	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,24)	(0,00)
HKD	8.841	EUR	1.066	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,40)	(0,00)
EUR	17	ILS	69	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,41)	(0,00)
DKK	26.559	EUR	3.563	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,57)	(0,00)
EUR	22	NZD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,69)	(0,00)
EUR	32	ILS	131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,77)	(0,00)
DKK	7.614	EUR	1.022	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,78)	(0,00)
EUR	26	NZD	46	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,81)	(0,00)
DKK	14.643	EUR	1.965	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,96)	(0,00)
HKD	37.085	EUR	4.473	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,71)	(0,00)
HKD	10.124	EUR	1.222	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,06)	(0,00)
AUD	5.321	NOK	36.571	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,15)	(0,00)
DKK	24.197	EUR	3.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,38)	(0,00)
EUR	98	ILS	403	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,40)	(0,00)
DKK	15.819	EUR	2.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,71)	(0,00)
SGD	731	AUD	835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,84)	(0,00)
EUR	117	ILS	481	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,85)	(0,00)
EUR	100	NZD	182	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,21)	(0,00)
CAD	1.315	AUD	1.513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,10)	(0,00)
HKD	29.200	EUR	3.526	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,97)	(0,00)
EUR	452	ILS	1.865	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,08)	(0,00)
CAD	7.433	EUR	5.202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,54)	(0,00)
HKD	21.053	EUR	2.550	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,89)	(0,00)
JPY	252.345	AUD	2.646	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,16)	(0,00)
GBP	2.512	AUD	4.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,83)	(0,00)
AUD	2.606	HKD	13.284	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,19)	(0,00)
CHF	7.451	EUR	7.715	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,10)	(0,00)
EUR	1.339	SGD	1.962	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,88)	(0,00)
JPY	680.439	EUR	4.335	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,13)	(0,00)
GBP	2.071	AUD	3.950	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,98)	(0,00)
JPY	816.036	EUR	5.196	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22,04)	(0,00)
AUD	3.135	SEK	22.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,87)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,46 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CHF	3.108	AUD	5.317	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,25)	(0,00)
EUR	4.561	AUD	7.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,52)	(0,00)
JPY	1.133.093	EUR	7.215	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,60)	(0,00)
EUR	2.064	SGD	3.024	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,64)	(0,00)
JPY	299.540	AUD	3.166	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,08)	(0,00)
CHF	20.782	EUR	21.515	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(39,37)	(0,00)
CHF	3.722	EUR	3.894	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(50,12)	(0,00)
EUR	5.701	CAD	8.237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(53,92)	(0,00)
GBP	3.239	EUR	3.783	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(53,94)	(0,00)
EUR	2.367	HKD	20.173	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(68,49)	(0,00)
EUR	3.273	AUD	5.477	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(69,23)	(0,00)
GBP	14.412	EUR	16.677	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(76,09)	(0,00)
GBP	1.970	AUD	3.845	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(77,39)	(0,00)
GBP	6.902	EUR	8.027	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(78,52)	(0,00)
EUR	6.070	SGD	8.895	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(90,10)	(0,00)
EUR	12.103	AUD	20.005	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(96,73)	(0,00)
EUR	4.835	NOK	55.534	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,17)	(0,00)
EUR	3.103	SEK	36.828	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(104,31)	(0,00)
AUD	17.626	CAD	15.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(110,73)	(0,00)
JPY	4.129.614	EUR	26.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(111,53)	(0,00)
GBP	2.902	AUD	5.660	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(112,67)	(0,00)
EUR	5.595	NOK	64.387	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(125,77)	(0,00)
CAD	41.715	EUR	29.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(137,82)	(0,00)
EUR	5.116	HKD	43.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(148,02)	(0,00)
USD	21.446	AUD	33.456	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(159,11)	(0,00)
CHF	4.163	AUD	7.312	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(163,76)	(0,00)
EUR	4.907	SEK	58.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(164,94)	(0,00)
EUR	9.349	NOK	107.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(191,75)	(0,00)
EUR	11.328	AUD	18.931	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(224,51)	(0,00)
CHF	140.474	EUR	145.435	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(270,74)	(0,00)
EUR	30.706	CAD	44.364	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(290,43)	(0,00)
JPY	9.128.660	EUR	58.179	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(301,83)	(0,00)
EUR	22.256	SGD	32.610	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(330,32)	(0,00)
GBP	20.384	EUR	23.807	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(339,48)	(0,00)
EUR	13.336	HKD	113.640	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(385,85)	(0,00)
JPY	14.322.849	EUR	91.201	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(386,82)	(0,00)
EUR	22.336	AUD	37.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(442,70)	(0,00)
EUR	16.840	CAD	24.806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(510,76)	(0,00)
EUR	15.199	SEK	180.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(510,87)	(0,00)
EUR	34.709	SGD	50.858	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(515,14)	(0,00)
EUR	27.236	NOK	312.843	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(558,62)	(0,00)
JPY	23.258.799	EUR	148.101	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(628,15)	(0,00)
GBP	68.599	EUR	79.777	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(780,37)	(0,00)
USD	147.945	EUR	140.397	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(793,39)	(0,00)
EUR	33.982	CAD	50.057	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.030,66)	(0,00)
CHF	77.866	EUR	81.464	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.048,60)	(0,00)
EUR	66.053	AUD	110.391	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.309,15)	(0,00)
EUR	46.748	HKD	398.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.352,53)	(0,00)
GBP	135.312	EUR	157.360	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.539,27)	(0,00)
EUR	52.646	SEK	624.782	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.769,54)	(0,00)
EUR	71.266	HKD	607.266	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.061,88)	(0,00)
EUR	100.942	NOK	1.159.465	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.070,39)	(0,00)
AUD	501.473	USD	326.582	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.749,13)	(0,00)
EUR	82.186	SEK	975.347	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.762,41)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,46 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	94.866	CAD	139.740	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.877,24)	(0,00)
EUR	153.050	NOK	1.758.001	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.139,15)	(0,00)
EUR	239.442	AUD	400.169	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.745,69)	(0,00)
EUR	371.553	AUD	620.959	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.364,09)	(0,00)
EUR	351.594	CAD	517.905	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.663,67)	(0,01)
EUR	508.491	USD	553.442	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14.740,11)	(0,01)
EUR	539.546	CAD	794.761	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16.364,14)	(0,01)
EUR	970.229	USD	1.056.000	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28.124,96)	(0,02)
EUR	2.832.515	USD	3.082.915	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(82.108,78)	(0,05)
EUR	10.063.643	USD	10.953.289	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(291.724,28)	(0,17)
EUR	16.044.324	USD	17.462.674	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(465.091,91)	(0,27)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(954.686,04)**	**(0,54)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**168.233.285,49**	**98,67**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**2.265.745,74**	**1,33**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**170.499.031,23**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	82,06
Nicht-Basiskonsumgüter	17,07
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,13**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,98 %				
Australien				
79.500	Ramsay Health Care Ltd.	AUD	2.661.413,14	0,78
95.100	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	1.829.050,52	0,54
			4.490.463,66	1,32
Dänemark				
218.572	Novo Nordisk A/S	DKK	19.982.182,93	5,85
Finnland				
47.100	Orion OYJ	EUR	1.856.054,36	0,54
Frankreich				
19.200	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.357.372,41	0,98
25.100	Sanofi	EUR	2.696.792,89	0,79
			6.054.165,30	1,77
Deutschland				
23.300	Bayer AG	EUR	1.121.200,35	0,33
33.500	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1.448.518,20	0,43
112.900	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.521.438,43	1,03
			6.091.156,98	1,79
Irland				
182.990	Medtronic PLC	USD	14.339.096,40	4,20
Israel				
7.000	Inmode Ltd.	USD	213.220,00	0,06
Japan				
161.100	Astellas Pharma, Inc.	JPY	2.239.044,40	0,66
270.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.391.215,95	2,46
47.300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1.684.067,01	0,49
32.800	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	301.898,48	0,09
27.300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	849.048,75	0,25
			13.465.274,59	3,95
Luxemburg				
59.300	Eurofins Scientific SE	EUR	3.358.937,25	0,98
Spanien				
5.500	Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A.	EUR	299.017,46	0,09
Schweiz				
49.400	Novartis AG	CHF	5.069.062,09	1,49
49.134	Roche Holding AG	CHF	13.451.694,69	3,94
408	Siegfried Holding AG	CHF	349.886,31	0,10
21.300	Sonova Holding AG	CHF	5.068.878,44	1,48
			23.939.521,53	7,01
Vereinigtes Königreich				
28.300	AstraZeneca PLC	SEK	3.883.884,69	1,14
679.386	GSK PLC	GBP	12.372.030,25	3,62
			16.255.914,94	4,76
Vereinigte Staaten				
16.858	AbbVie, Inc.	USD	2.512.853,48	0,74
3.700	AMN Healthcare Services, Inc.	USD	315.166,00	0,09
219.200	Baxter International, Inc.	USD	8.272.608,00	2,42
8.400	Becton Dickinson & Co.	USD	2.171.652,00	0,64
43.600	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.530.544,00	0,74
58.957	Cardinal Health, Inc.	USD	5.118.646,74	1,50
181.200	Centene Corp.	USD	12.481.056,00	3,66
157.443	CVS Health Corp.	USD	10.992.670,26	3,22
50.300	Danaher Corp.	USD	12.479.430,00	3,66
5.100	DaVita, Inc.	USD	482.103,00	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,98 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
58.225	Eli Lilly & Co.	USD	31.274.394,25	9,16
14.300	Exelixis, Inc.	USD	312.455,00	0,09
27.477	Gilead Sciences, Inc.	USD	2.059.126,38	0,60
14.800	Humana, Inc.	USD	7.200.496,00	2,11
46.900	Incyte Corp.	USD	2.709.413,00	0,79
36.300	Intuitive Surgical, Inc.	USD	10.610.127,00	3,11
64.206	Johnson & Johnson	USD	10.000.084,50	2,93
31.500	McKesson Corp.	USD	13.697.775,00	4,01
1.300	Medpace Holdings, Inc.	USD	314.769,00	0,09
218.891	Merck & Co., Inc.	USD	22.534.828,45	6,60
9.564	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	10.597.581,48	3,10
42.600	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.792.500,00	1,40
13.100	Organon & Co.	USD	227.416,00	0,07
13.600	Premier, Inc.	USD	292.400,00	0,09
10.334	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8.504.468,64	2,49
5.600	ResMed, Inc.	USD	828.072,00	0,24
38.016	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19.242.558,72	5,64
23.157	UnitedHealth Group, Inc.	USD	11.675.527,83	3,42
9.600	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.338.304,00	0,98
108.800	Viatris, Inc.	USD	1.072.768,00	0,31
23.800	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	8.929.998,00	2,62
			227.571.792,73	66,66
STAMMAKTIEN GESAMT			**337.916.798,13**	**98,98**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**337.916.798,13**	**98,98**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**337.916.798,13**	**98,98**

Devisentermingeschäfte – (0,86 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	4.141.481	CHF	3.954.175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	58.106,37	0,02
EUR	3.020.476	CHF	2.883.869	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42.378,29	0,01
USD	1.401.334	CZK	31.367.107	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38.642,42	0,01
USD	1.404.138	EUR	1.296.550	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30.554,42	0,01
USD	1.113.178	EUR	1.027.884	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24.223,06	0,01
EUR	1.836.783	GBP	1.576.544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21.485,09	0,01
EUR	2.435.192	JPY	381.335.420	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17.747,48	0,01
EUR	1.386.913	GBP	1.190.412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16.222,89	0,01
EUR	1.085.234	CHF	1.036.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15.226,19	0,00
EUR	1.840.742	JPY	288.248.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13.415,18	0,00
SEK	2.676.180	EUR	224.836	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.286,79	0,00
USD	376.840	EUR	347.966	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.200,14	0,00
SEK	2.006.398	EUR	168.565	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.212,81	0,00
EUR	466.859	GBP	400.714	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.460,92	0,00
EUR	650.732	JPY	101.900.386	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.742,48	0,00
EUR	194.667	CHF	185.863	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.731,25	0,00
SEK	694.051	EUR	58.310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.149,13	0,00
EUR	3.006.973	DKK	22.405.844	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.912,74	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,86 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	127.227	CHF	121.473	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.785,04	0,00
USD	67.438	EUR	62.271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.467,48	0,00
EUR	2.292.785	DKK	17.084.221	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.458,44	0,00
USD	47.667	EUR	44.014	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.037,24	0,00
EUR	83.015	GBP	71.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	994,34	0,00
EUR	106.328	GBP	91.468	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	993,62	0,00
EUR	84.923	GBP	72.891	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	993,36	0,00
EUR	113.314	JPY	17.744.280	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	825,83	0,00
EUR	58.028	GBP	49.806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	678,75	0,00
AUD	41.445	EUR	24.653	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	645,52	0,00
EUR	82.318	JPY	12.890.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	599,93	0,00
EUR	790.749	DKK	5.892.104	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	503,00	0,00
AUD	30.479	EUR	18.130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	474,72	0,00
EUR	34.391	GBP	29.510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	411,93	0,00
SEK	124.619	EUR	10.470	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	385,88	0,00
JPY	49.558.251	EUR	314.012	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	304,91	0,00
SEK	86.989	EUR	7.308	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	269,36	0,00
USD	9.555	CZK	213.856	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	263,97	0,00
USD	24.035	CZK	547.564	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	246,69	0,00
USD	19.250	CZK	437.709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	234,72	0,00
JPY	32.631.825	EUR	206.762	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	200,77	0,00
AUD	10.391	EUR	6.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	161,84	0,00
USD	21.246	CZK	486.447	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,93	0,00
SEK	29.294	EUR	2.459	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	93,49	0,00
EUR	143.035	DKK	1.065.798	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	90,98	0,00
USD	7.450	CZK	169.722	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	76,95	0,00
USD	26.966	CZK	619.165	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	67,81	0,00
EUR	94.992	DKK	707.816	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	60,43	0,00
JPY	9.753.903	EUR	61.803	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	60,01	0,00
EUR	5.298	GBP	4.558	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	49,51	0,00
EUR	3.628	GBP	3.113	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	43,46	0,00
AUD	2.472	EUR	1.471	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,19	0,00
EUR	5.592	CZK	135.506	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,11	0,00
USD	5.375	CZK	122.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31,78	0,00
CZK	317.059	USD	13.746	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,80	0,00
EUR	4.166	CZK	100.947	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,64	0,00
USD	1.085	CZK	24.544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,84	0,00
JPY	2.317.152	EUR	14.682	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,25	0,00
EUR	1.661	CZK	40.240	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,02	0,00
JPY	1.491.144	EUR	9.448	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,17	0,00
EUR	7.897	DKK	58.839	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,81	0,00
USD	368	CZK	8.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,77	0,00
CZK	9.764	USD	421	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	3,22	0,00
EUR	374	CZK	9.067	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,48	0,00
CZK	11.453	USD	496	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,62	0,00
EUR	238	CZK	5.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,57	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**333.524,83**	**0,09**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1.172	CZK	26.983	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,30)	(0,00)
EUR	25	NZD	46	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,81)	(0,00)
EUR	38	NZD	69	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,21)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,86 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	6.508	DKK	48.528	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,36)	(0,00)
EUR	3.942	GBP	3.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,59)	(0,00)
USD	421	CZK	9.764	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,18)	(0,00)
EUR	188	NZD	341	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,99)	(0,00)
CZK	69.811	USD	3.041	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,84)	(0,00)
JPY	678.186	EUR	4.312	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,59)	(0,00)
EUR	5.197	GBP	4.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,96)	(0,00)
EUR	31.927	GBP	27.720	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,88)	(0,00)
EUR	546	NZD	992	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,45)	(0,00)
CZK	239.851	USD	10.440	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,62)	(0,00)
JPY	5.006.411	EUR	31.770	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,60)	(0,00)
EUR	44.249	DKK	330.063	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,33)	(0,00)
EUR	750	NZD	1.362	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23,95)	(0,00)
CZK	178.488	USD	7.779	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,28)	(0,00)
EUR	127.031	DKK	947.302	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,48)	(0,00)
CZK	96.603	USD	4.229	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,25)	(0,00)
EUR	94.126	GBP	81.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,96)	(0,00)
CZK	165.086	USD	7.240	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(68,12)	(0,00)
EUR	8.438	AUD	13.969	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81,77)	(0,00)
EUR	176.271	DKK	1.314.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(84,97)	(0,00)
EUR	11.924	AUD	19.742	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(115,56)	(0,00)
CHF	12.953	EUR	13.621	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(247,55)	(0,00)
EUR	14.256	AUD	23.825	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(282,54)	(0,00)
EUR	22.208	AUD	37.116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(440,16)	(0,00)
EUR	68.414	AUD	113.264	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(663,04)	(0,00)
EUR	26.396	SEK	313.254	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(887,20)	(0,00)
CHF	56.568	EUR	59.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(967,70)	(0,00)
EUR	40.405	SEK	479.506	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.358,07)	(0,00)
EUR	200.799	AUD	332.437	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.946,06)	(0,00)
EUR	122.260	AUD	204.327	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.423,16)	(0,00)
EUR	260.147	AUD	430.692	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.521,24)	(0,00)
CHF	208.840	EUR	219.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.572,64)	(0,00)
EUR	358.508	AUD	599.158	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.105,54)	(0,00)
EUR	213.453	SEK	2.533.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.174,54)	(0,00)
EUR	467.276	AUD	780.936	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.261,29)	(0,00)
EUR	623.642	SEK	7.401.119	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20.961,75)	(0,01)
EUR	815.813	SEK	9.681.731	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27.421,00)	(0,01)
EUR	1.320.741	USD	1.437.498	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38.285,58)	(0,01)
EUR	1.871.215	USD	2.036.634	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(54.242,67)	(0,02)
EUR	10.442.739	USD	11.365.898	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(302.713,49)	(0,09)
CZK	601.612.377	USD	26.897.622	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(761.578,47)	(0,22)
EUR	30.858.233	USD	33.586.163	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(894.516,64)	(0,26)
EUR	39.062.015	USD	42.515.175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.132.327,37)	(0,33)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(3.271.531,75)**	**(0,95)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**334.978.791,21**	**98,12**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**6.419.251,66**	**1,88**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**341.398.042,87**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	95,88
Industrie	3,10
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,07 %				
Australien				
1.010.877	Dexus	AUD	4.498.385,31	2,08
560.100	Mirvac Group	AUD	727.244,85	0,34
800.000	Scentre Group	AUD	1.199.666,61	0,56
144.500	Stockland	AUD	345.294,29	0,16
74.800	Vicinity Ltd.	AUD	77.287,06	0,03
			6.847.878,12	3,17
Belgien				
1.900	Cofinimmo S.A.	EUR	123.310,00	0,06
1.000	VGP NV	EUR	87.950,00	0,04
46.300	Warehouses de Pauw CVA	EUR	1.085.272,00	0,50
			1.296.532,00	0,60
Brasilien				
47.200	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S.A.	BRL	218.842,81	0,10
Kanada				
66.300	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	830.469,51	0,38
26.100	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	CAD	234.118,32	0,11
157.200	First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	1.460.609,29	0,68
12.500	H&R Real Estate Investment Trust	CAD	80.601,22	0,04
29.400	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	CAD	357.787,66	0,16
219.900	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	2.775.960,35	1,29
			5.739.546,35	2,66
Finnland				
61.700	Kojamo OYJ	EUR	518.280,00	0,24
Frankreich				
10.800	Covivio S.A./France	EUR	454.680,00	0,21
12.500	Gecina S.A.	EUR	1.209.375,00	0,56
16.800	Mercialys S.A.	EUR	143.304,00	0,07
			1.807.359,00	0,84
Deutschland				
212.054	Vonovia SE	EUR	4.836.951,74	2,24
Guernsey				
2.600	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	97.500,00	0,05
114.200	Sirius Real Estate Ltd.	GBP	113.418,40	0,05
			210.918,40	0,10

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,07 % (Fortsetzung)				
Hongkong				
1.007.400	Link REIT	HKD	4.665.254,96	2,16
1.345.362	Sino Land Co. Ltd.	HKD	1.432.656,49	0,67
87.000	Swire Properties Ltd.	HKD	171.440,54	0,08
102.000	Wharf Holdings Ltd./ The	HKD	241.592,73	0,11
			6.510.944,72	3,02
Japan				
1.140	Activia Properties, Inc.	JPY	2.976.417,07	1,38
434	AEON REIT Investment Corp.	JPY	402.431,84	0,19
260.800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	6.627.627,93	3,07
82	GLP J-Reit	JPY	69.392,13	0,03
503.100	Hulic Co. Ltd.	JPY	4.270.198,64	1,98
355	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	JPY	310.528,44	0,14
466	Japan Real Estate Investment Corp.	JPY	1.719.568,40	0,80
416	Kenedix Office Investment Corp.	JPY	911.033,64	0,42
26.300	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	325.437,42	0,15
1.591	Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1.426.937,70	0,66
486	Nippon Building Fund, Inc.	JPY	1.864.120,04	0,87
553	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	977.249,66	0,45
4.900	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	116.396,42	0,05
1.277	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	JPY	1.353.042,17	0,63
1.077	Orix JREIT, Inc.	JPY	1.222.934,30	0,57
6.334	Sekisui House Reit, Inc.	JPY	3.339.550,72	1,55
			27.912.866,52	12,94
Jersey				
69.200	IWG PLC	GBP	112.881,99	0,05
Mexiko				
163.200	Fibra Uno Administracion S.A. de CV	MXN	258.555,03	0,12
Multinational				
37.700	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1.762.475,00	0,82
Niederlande				
181.000	NEPI Rockcastle NV	ZAR	944.645,37	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,07 % (Fortsetzung)				
Singapur				
1.154.600	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	2.197.201,95	1,02
515.300	CapitaLand Ascott Trust	SGD	342.323,81	0,16
978.100	CapitaLand China Trust	SGD	599.007,50	0,27
722.400	City Developments Ltd.	SGD	3.304.341,51	1,53
551.900	Frasers Centrepoint Trust	SGD	836.392,71	0,39
			7.279.267,48	3,37
Südafrika				
409.700	Redefine Properties Ltd.	ZAR	72.917,84	0,03
Spanien				
87.400	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	470.212,00	0,22
31.700	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	253.124,50	0,12
			723.336,50	0,34
Schweden				
173.900	Castellum AB	SEK	1.683.443,73	0,78
108.000	Hufvudstaden AB	SEK	1.136.103,58	0,53
130.600	Neobo Fastigheter AB	SEK	111.269,99	0,05
			2.930.817,30	1,36
Schweiz				
1.800	Allreal Holding AG	CHF	271.334,97	0,13
2.143	PSP Swiss Property AG	CHF	239.403,14	0,11
19.473	Swiss Prime Site AG	CHF	1.687.850,48	0,78
			2.198.588,59	1,02
Vereinigtes Königreich				
3.481.900	Assura PLC	GBP	1.697.123,29	0,79
415.100	British Land Co. PLC/The	GBP	1.516.481,42	0,70
63.800	Great Portland Estates PLC	GBP	307.291,99	0,14
28.100	Land Securities Group PLC	GBP	191.061,51	0,09
585.300	LondonMetric Property PLC	GBP	1.160.563,99	0,54
541.400	LXI REIT PLC	GBP	566.716,97	0,26
453.600	Primary Health Properties PLC	GBP	486.315,50	0,23
96.100	Segro PLC	GBP	796.995,63	0,37
601.600	Shaftesbury Capital PLC	GBP	796.181,05	0,37
57.400	Tritax Big Box REIT PLC	GBP	92.508,40	0,04
			7.611.239,75	3,53

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,07 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten				
59.300	American Assets Trust, Inc.	USD	1.089.383,71	0,51
30.000	American Homes 4 Rent	USD	954.616,29	0,44
792	American Tower Corp.	USD	123.017,14	0,06
4.500	Americold Realty Trust, Inc.	USD	129.251,48	0,06
107.300	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	1.554.646,52	0,72
32.800	AvalonBay Communities, Inc.	USD	5.320.493,03	2,47
233.500	Brandywine Realty Trust	USD	1.001.265,64	0,46
112.787	Brixmor Property Group, Inc.	USD	2.213.661,26	1,03
11.600	Camden Property Trust	USD	1.036.248,41	0,48
155.300	CareTrust REIT, Inc.	USD	3.006.989,37	1,39
1.609	CBRE Group, Inc.	USD	112.246,27	0,05
1.700	CoStar Group, Inc.	USD	123.459,74	0,06
1.100	Crown Castle, Inc.	USD	95.615,58	0,04
57.505	CubeSmart	USD	2.070.994,71	0,96
62.551	Digital Realty Trust, Inc.	USD	7.149.867,32	3,31
40.700	EastGroup Properties, Inc.	USD	6.401.672,73	2,97
197.600	Empire State Realty Trust, Inc.	USD	1.500.546,87	0,70
38.300	EPR Properties	USD	1.502.698,47	0,70
192	Equinix, Inc.	USD	131.704,29	0,06
91.900	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USD	5.530.058,09	2,56
130.000	Equity Residential	USD	7.208.783,94	3,34
8.882	Essex Property Trust, Inc.	USD	1.779.252,31	0,83
75.719	Extra Space Storage, Inc.	USD	8.695.080,07	4,03
11.200	Federal Realty Investment Trust	USD	958.730,58	0,44
121.513	Gaming & Leisure Properties, Inc.	USD	5.227.784,79	2,42
223.295	Healthpeak Properties, Inc.	USD	3.872.204,20	1,80
4.000	InvenTrust Properties Corp.	USD	89.955,14	0,04
73.934	Invitation Homes, Inc.	USD	2.212.957,22	1,03
2.100	Iron Mountain, Inc.	USD	117.917,36	0,05
23.500	Kimco Realty Corp.	USD	390.427,39	0,18
144.300	Kite Realty Group Trust	USD	2.919.391,74	1,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,07 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.495	Lamar Advertising Co.	USD	117.863,19	0,05
30.000	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USD	3.645.336,48	1,69
12.700	National Storage Affiliates Trust	USD	380.730,11	0,18
183.900	Paramount Group, Inc.	USD	802.472,73	0,37
2.000	PotlatchDeltic Corp.	USD	85.742,62	0,04
175.997	Prologis, Inc.	USD	18.652.772,96	8,65
10.100	Public Storage	USD	2.513.862,57	1,17
18.700	Realty Income Corp.	USD	882.057,14	0,41
26.100	Regency Centers Corp.	USD	1.465.297,76	0,68
165.600	Retail Opportunity Investments Corp.	USD	1.936.366,47	0,90
15.000	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	699.173,55	0,32
71.400	RLJ Lodging Trust	USD	660.218,18	0,31
1.600	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USD	125.854,07	0,06
600	SBA Communications Corp.	USD	113.437,54	0,05
103.400	Simon Property Group, Inc.	USD	10.550.462,34	4,89
38.100	STAG Industrial, Inc.	USD	1.241.871,07	0,58
15.900	Sun Communities, Inc.	USD	1.777.195,75	0,82
71.500	UDR, Inc.	USD	2.408.883,12	1,12
187.078	Ventas, Inc.	USD	7.444.246,65	3,45
21.000	Welltower, Inc.	USD	1.624.859,50	0,75
4.000	Weyerhaeuser Co.	USD	115.834,71	0,05
			131.765.460,17	61,08
STAMMAKTIEN GESAMT			**211.560.304,68**	**98,07**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**211.560.304,68**	**98,07**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**211.560.304,68**	**98,07**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**4.153.565,65**	**1,93**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**215.713.870,33**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	93,36
Nicht-Basiskonsumgüter	4,60
Basiskonsumgüter	0,11
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,07**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,05 %				
Australien				
975.000	IDP Education Ltd.	AUD	12.707.139,38	1,67
Kanada				
71.500	WSP Global, Inc.	CAD	9.575.424,37	1,26
Dänemark				
148.000	Coloplast A/S	DKK	14.837.733,05	1,95
350.000	Netcompany Group A/S	DKK	12.611.660,06	1,66
176.000	Novo Nordisk A/S	DKK	15.197.342,05	1,99
			42.646.735,16	5,60
Färöer-Inseln				
359.000	Bakkafrost P/F	NOK	17.446.519,33	2,29
Hongkong				
4.000.000	AIA Group Ltd.	HKD	30.800.878,60	4,05
Indien				
1.765.000	Dabur India Ltd.	INR	11.073.417,19	1,46
1.789.200	HDFC Bank Ltd.	INR	31.060.717,86	4,08
			42.134.135,05	5,54
Japan				
266.000	LITALICO, Inc.	JPY	3.380.728,76	0,44
570.000	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	16.628.250,05	2,19
770.500	SMS Co. Ltd.	JPY	12.413.971,02	1,63
			32.422.949,83	4,26
Jersey, Kanalinseln				
480.000	Experian PLC	GBP	14.890.766,58	1,96
Kenia				
31.000.000	Safaricom PLC	KES	2.884.515,53	0,38
Schweden				
248.000	MIPS AB	SEK	7.994.663,86	1,05
774.000	Sweco AB	SEK	6.877.025,88	0,90
			14.871.689,74	1,95
Schweiz				
28.000	Belimo Holding AG	CHF	12.598.697,97	1,65
133.500	DSM-Firmenich AG	EUR	10.697.355,00	1,41
			23.296.052,97	3,06
Vereinigtes Königreich				
5.500.000	Airtel Africa PLC	GBP	7.963.691,90	1,05
1.220.000	Halma PLC	GBP	27.263.885,98	3,58
15.300.000	Helios Towers PLC	GBP	12.946.417,60	1,70
1.610.000	Pearson PLC	GBP	16.117.876,05	2,12
690.000	RELX PLC	GBP	22.073.652,39	2,90
			86.365.523,92	11,35
Vereinigte Staaten				
256.500	American Water Works Co., Inc.	USD	29.999.900,83	3,94
215.000	Block, Inc.	USD	8.987.863,05	1,18
90.000	Danaher Corp.	USD	21.089.964,58	2,77
124.000	Dexcom, Inc.	USD	10.927.225,50	1,44
120.976	Ecolab, Inc.	USD	19.356.160,00	2,54
198.000	Edwards Lifesciences Corp.	USD	12.956.259,74	1,70
213.000	Etsy, Inc.	USD	12.992.245,57	1,71
300.000	GoDaddy, Inc.	USD	21.104.132,23	2,77
440.000	Hologic, Inc.	USD	28.841.558,44	3,79
110.000	ICF International, Inc.	USD	12.551.688,31	1,65
66.000	Intuit, Inc.	USD	31.850.805,19	4,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,05 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
55.000	Intuitive Surgical, Inc.	USD	15.183.896,10	2,00
9.300	MercadoLibre, Inc.	USD	11.136.986,07	1,46
93.200	MSA Safety, Inc.	USD	13.877.667,06	1,82
87.000	Palo Alto Networks, Inc.	USD	19.264.491,15	2,53
355.000	Planet Fitness, Inc.	USD	16.490.106,26	2,17
930.000	PowerSchool Holdings, Inc.	USD	19.904.415,58	2,62
256.000	Stride, Inc.	USD	10.888.009,45	1,43
65.500	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	31.314.413,22	4,11
59.000	Tyler Technologies, Inc.	USD	21.518.073,20	2,83
73.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	34.763.513,58	4,57
76.000	Zscaler, Inc.	USD	11.168.680,05	1,47
			416.168.055,16	54,68
STAMMAKTIEN GESAMT			**746.210.385,62**	**98,05**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**746.210.385,62**	**98,05**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**746.210.385,62**	**98,05**

Devisentermingeschäfte – (0,05 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	2.404.286	GBP	2.063.642	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26.547,12	0,00
EUR	861.553	JPY	134.913.605	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.926,12	0,00
EUR	491.893	GBP	422.201	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.431,28	0,00
EUR	313.022	CHF	298.865	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.145,43	0,00
EUR	166.055	JPY	26.003.147	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.142,20	0,00
EUR	133.795	GBP	115.183	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.080,19	0,00
EUR	1.480.114	DKK	11.028.771	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	888,57	0,00
SEK	350.577	EUR	29.600	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	878,16	0,00
USD	110.156	EUR	103.163	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	815,72	0,00
EUR	61.157	CHF	58.391	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	809,91	0,00
SEK	284.109	EUR	23.906	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	793,84	0,00
EUR	50.097	GBP	42.999	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	553,15	0,00
HKD	346.033	EUR	41.269	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	449,34	0,00
NOK	322.873	EUR	28.237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	416,46	0,00
GBP	120.020	EUR	137.965	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	323,01	0,00
EUR	48.179	CZK	1.167.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	289,93	0,00
AUD	32.380	EUR	19.507	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	230,21	0,00
AUD	49.345	EUR	29.854	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	223,91	0,00
SEK	73.094	EUR	6.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	183,09	0,00
EUR	292.068	DKK	2.176.282	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	175,34	0,00
HKD	323.084	EUR	38.776	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	175,13	0,00
SEK	55.415	EUR	4.663	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	154,84	0,00
USD	11.029	EUR	10.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,38	0,00
EUR	17.251	JPY	2.701.430	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	118,66	0,00
INR	4.451.390	EUR	50.440	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	117,27	0,00
HKD	67.860	EUR	8.093	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	88,11	0,00
EUR	6.569	CHF	6.272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	87,00	0,00
NOK	63.187	EUR	5.526	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81,50	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,05 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	6.951	GBP	5.966	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	76,75	0,00
JPY	8.543.005	EUR	54.130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	49,66	0,00
AUD	10.266	EUR	6.211	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	46,59	0,00
DKK	833.028	EUR	111.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,66	0,00
CZK	244.084	EUR	9.963	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,65	0,00
AUD	6.217	EUR	3.745	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,20	0,00
CZK	175.211	EUR	7.141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	43,68	0,00
HKD	70.867	EUR	8.505	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,42	0,00
EUR	4.854	CZK	117.630	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30,31	0,00
EUR	5.534	CZK	134.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,82	0,00
INR	851.651	EUR	9.650	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	22,44	0,00
USD	1.536	EUR	1.431	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,43	0,00
EUR	30.249	DKK	225.392	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,16	0,00
SEK	7.135	EUR	602	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,87	0,00
CZK	42.662	EUR	1.732	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,77	0,00
EUR	2.394	JPY	374.849	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,47	0,00
SEK	4.863	EUR	409	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,59	0,00
EUR	912	CHF	870	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,07	0,00
HKD	7.099	EUR	847	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,21	0,00
DKK	164.626	EUR	22.071	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,01	0,00
NOK	6.578	EUR	575	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,48	0,00
CZK	144.267	EUR	5.908	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,48	0,00
CZK	17.915	EUR	729	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,10	0,00
AUD	995	EUR	602	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,51	0,00
AUD	628	EUR	378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,46	0,00
HKD	6.471	EUR	777	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,51	0,00
GBP	20.776	EUR	23.936	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,62	0,00
EUR	4.197	DKK	31.275	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,52	0,00
SEK	990	EUR	84	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,48	0,00
CZK	17.651	EUR	722	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,22	0,00
SEK	675	EUR	57	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,88	0,00
HKD	985	EUR	117	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,27	0,00
NOK	913	EUR	80	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,17	0,00
DKK	16.101	EUR	2.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,89	0,00
CZK	7.915	EUR	324	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,85	0,00
AUD	87	EUR	52	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,63	0,00
CZK	35.366	EUR	1.451	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	0,63	0,00
AUD	138	EUR	83	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,62	0,00
HKD	898	EUR	108	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,49	0,00
EUR	25	HUF	9.595	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,19	0,00
DKK	2.234	EUR	300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,12	0,00
EUR	6	HUF	2.462	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**52.913,80**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	51	SEK	588	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,14)	(0,00)
EUR	840	CZK	20.491	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,16)	(0,00)
JPY	24.761	EUR	157	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,27)	(0,00)
EUR	53	CAD	76	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,47)	(0,00)
HKD	867	EUR	105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,50)	(0,00)
DKK	7.605	EUR	1.021	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,73)	(0,00)
EUR	1.449	CZK	35.366	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,81)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,05 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	62	EUR	65	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,88)	(0,00)
EUR	367	SEK	4.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,03)	(0,00)
EUR	65	NOK	749	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,15)	(0,00)
EUR	69	NOK	791	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,56)	(0,00)
JPY	178.347	EUR	1.133	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,97)	(0,00)
CZK	8.198	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,12)	(0,00)
EUR	380	CAD	549	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,39)	(0,00)
HKD	6.252	EUR	757	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,61)	(0,00)
JPY	1.484.614	EUR	9.420	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,81)	(0,00)
AUD	5.481	EUR	3.346	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,00)	(0,00)
DKK	54.807	EUR	7.356	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,26)	(0,00)
CHF	449	EUR	470	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,36)	(0,00)
EUR	471	NOK	5.397	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,28)	(0,00)
EUR	3.380	SEK	38.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,49)	(0,00)
EUR	6.201	CZK	151.452	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,75)	(0,00)
EUR	2.364	CZK	57.898	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,84)	(0,00)
EUR	1.910	CZK	46.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,57)	(0,00)
EUR	3.992	CZK	97.604	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,62)	(0,00)
EUR	495	NOK	5.701	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,27)	(0,00)
EUR	575	CAD	847	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,46)	(0,00)
EUR	994	AUD	1.661	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,59)	(0,00)
EUR	2.280	CZK	56.052	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,68)	(0,00)
EUR	817	ILS	3.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,90)	(0,00)
EUR	1.077	NOK	12.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,86)	(0,00)
AUD	28.031	EUR	17.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,54)	(0,00)
EUR	1.017	SEK	12.067	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,27)	(0,00)
EUR	13.345	CZK	326.214	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,36)	(0,00)
HKD	60.695	EUR	7.352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(35,07)	(0,00)
CHF	3.335	EUR	3.484	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,62)	(0,00)
EUR	8.923	CZK	218.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(40,86)	(0,00)
JPY	1.421.500	EUR	9.060	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(44,97)	(0,00)
EUR	17.186	SEK	198.236	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48,23)	(0,00)
DKK	537.522	EUR	72.146	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(51,60)	(0,00)
EUR	2.244	HKD	19.120	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(61,28)	(0,00)
EUR	2.838	INR	255.868	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(68,44)	(0,00)
EUR	4.399	NOK	50.437	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(77,41)	(0,00)
EUR	4.189	NOK	48.275	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95,49)	(0,00)
EUR	4.144	CAD	6.105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(118,64)	(0,00)
EUR	7.164	AUD	11.972	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(134,02)	(0,00)
EUR	7.765	NOK	89.196	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(150,34)	(0,00)
JPY	6.216.089	EUR	39.594	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(170,94)	(0,00)
HKD	312.517	EUR	37.858	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(180,59)	(0,00)
CHF	15.248	EUR	15.975	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(216,46)	(0,00)
EUR	7.328	SEK	86.964	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(232,49)	(0,00)
DKK	2.686.119	EUR	360.532	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(257,88)	(0,00)
EUR	21.695	NOK	248.770	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(381,82)	(0,00)
EUR	16.171	HKD	137.794	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(441,62)	(0,00)
EUR	20.448	INR	1.843.804	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(493,18)	(0,00)
EUR	23.462	NOK	270.406	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(534,88)	(0,00)
EUR	28.861	USD	31.413	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(789,70)	(0,00)
EUR	42.274	CAD	62.271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.210,24)	(0,00)
EUR	68.961	AUD	115.252	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.290,14)	(0,00)
EUR	74.761	NOK	858.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.447,38)	(0,00)
EUR	71.171	SEK	844.627	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.258,03)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,05 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	155.405	HKD	1.324.220	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.244,04)	(0,00)
EUR	197.628	INR	17.820.327	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(4.766,61)	(0,00)
EUR	207.968	USD	226.353	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.690,49)	(0,00)
EUR	214.204	CAD	315.527	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.132,30)	(0,00)
EUR	350.033	AUD	584.994	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.548,49)	(0,00)
EUR	379.517	NOK	4.359.288	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.347,52)	(0,00)
EUR	360.919	SEK	4.283.229	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11.450,79)	(0,00)
EUR	787.670	HKD	6.711.803	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21.510,91)	(0,00)
EUR	1.008.022	INR	90.894.278	State Street Bank and Trust Co.	19. Oktober 2023	(24.312,58)	(0,00)
CZK	101.509.298	EUR	4.190.443	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27.859,78)	(0,00)
EUR	2.014.442	USD	2.192.522	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(55.119,75)	(0,01)
EUR	9.754.691	USD	10.617.026	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(266.910,76)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(453.057,04)**	**(0,05)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**745.810.242,38**	**98,00**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**15.238.014,46**	**2,00**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**761.048.256,84**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	41,49
Kommunikation	13,65
Technologie	12,76
Industrie	10,91
Finanzwesen	8,13
Grundstoffe	3,95
Versorger	3,94
Nicht-Basiskonsumgüter	3,22
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,05**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,61 %				
Dänemark				
434.010	Novo Nordisk A/S	DKK	37.476.127,39	2,38
Färöer-Inseln				
377.186	Bakkafrost P/F	NOK	18.330.314,32	1,16
Finnland				
493.423	Neste Oyj	EUR	15.853.680,99	1,00
Frankreich				
136.251	Schneider Electric SE	EUR	21.388.681,98	1,36
Deutschland				
128.190	Allianz SE	EUR	28.932.483,00	1,83
Hongkong				
3.701.800	AIA Group Ltd.	HKD	28.504.673,10	1,81
Irland				
118.598	ICON PLC ADR[(a)]	USD	27.584.186,54	1,75
100.769	Linde PLC	USD	35.439.279,48	2,25
			63.023.466,02	4,00
Japan				
131.700	Daikin Industries Ltd.	JPY	19.568.446,93	1,24
57.000	Keyence Corp.	JPY	20.023.169,41	1,27
629.600	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	18.366.923,22	1,16
			57.958.539,56	3,67
Jersey, Kanalinseln				
304.220	Aptiv PLC	USD	28.328.736,53	1,80
Niederlande				
17.980	Adyen NV	EUR	12.688.486,00	0,81
59.322	ASML Holding NV	EUR	33.166.930,20	2,10
			45.855.416,20	2,91
Norwegen				
781.066	TOMRA Systems ASA	NOK	8.468.596,26	0,54
Schweden				
2.185.339	Atlas Copco AB	SEK	27.975.826,24	1,77
Schweiz				
104.590	DSM-Firmenich AG	EUR	8.380.796,70	0,53
524.859	Nestle S.A.	CHF	56.217.211,47	3,57
29.510	Partners Group Holding AG	CHF	31.519.557,50	2,00
			96.117.565,67	6,10
Vereinigtes Königreich				
1.271.705	3i Group PLC	GBP	30.391.196,73	1,93
1.078.793	Compass Group PLC	GBP	24.873.118,35	1,58
1.153.716	RELX PLC	EUR	36.976.597,80	2,34
			92.240.912,88	5,85
Vereinigte Staaten				
82.794	Adobe, Inc.	USD	39.874.059,60	2,53
58.729	Align Technology, Inc.	USD	16.936.140,05	1,07
126.964	Alphabet, Inc.	USD	15.811.290,11	1,00
478.029	Alphabet, Inc.	USD	59.083.707,15	3,75
481.250	Apple, Inc.	USD	77.822.727,27	4,94
596.757	Brown & Brown, Inc.	USD	39.364.825,39	2,50
93.009	Elevance Health, Inc.	USD	38.250.747,37	2,43
121.723	Enphase Energy, Inc.	USD	13.813.476,69	0,88
226.078	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	30.866.186,45	1,96
179.844	Etsy, Inc.	USD	10.969.847,01	0,69
85.497	Intuit, Inc.	USD	41.259.822,60	2,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,61 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
80.388	Intuitive Surgical, Inc.	USD	22.192.782,55	1,41
382.058	Microsoft Corp.	USD	113.940.791,97	7,23
429.246	Nasdaq, Inc.	USD	19.699.705,45	1,25
307.257	NIKE, Inc.	USD	27.749.623,93	1,76
142.503	Nordson Corp.	USD	30.037.680,77	1,90
132.838	NVIDIA Corp.	USD	54.576.813,81	3,46
149.769	Palo Alto Networks, Inc.	USD	33.163.489,36	2,10
1.443.666	Regions Financial Corp.	USD	23.453.180,83	1,49
125.806	S&P Global, Inc.	USD	43.419.854,04	2,75
74.066	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	9.060.011,96	0,57
78.082	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	37.329.649,06	2,37
69.620	Ulta Beauty, Inc.	USD	26.266.549,23	1,67
116.230	UnitedHealth Group, Inc.	USD	55.350.180,59	3,51
99.613	Veeva Systems, Inc.	USD	19.141.690,53	1,21
202.257	Visa, Inc.	USD	43.939.676,57	2,79
107.500	Waste Management, Inc.	USD	15.477.969,30	0,98
154.108	Zoetis, Inc.	USD	25.323.929,01	1,61
			984.176.408,65	62,43
STAMMAKTIEN GESAMT			**1.554.631.428,79**	**98,61**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**1.554.631.428,79**	**98,61**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**1.554.631.428,79**	**98,61**

Devisentermingeschäfte – (0,05 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	1.419.016	CHF	1.354.838	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18.792,39	0,00
EUR	870.203	GBP	746.911	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.608,43	0,00
EUR	1.028.184	JPY	161.007.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.072,28	0,00
USD	1.197.028	EUR	1.123.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.527,62	0,00
EUR	452.253	CZK	10.962.334	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.721,58	0,00
SEK	323.267	EUR	27.161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	942,43	0,00
CZK	1.846.092	EUR	75.242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	460,26	0,00
EUR	612.010	DKK	4.560.270	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	367,42	0,00
NOK	268.839	EUR	23.539	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	319,07	0,00
HKD	228.196	EUR	27.215	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	296,32	0,00
EUR	46.374	GBP	40.025	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	257,81	0,00
HKD	240.274	EUR	28.732	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	235,18	0,00
NOK	301.867	EUR	26.602	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	186,75	0,00
SEK	557.638	EUR	48.304	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	175,16	0,00
EUR	26.645	HKD	219.753	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	151,76	0,00
CZK	569.748	EUR	23.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	128,59	0,00
NOK	287.536	EUR	25.401	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	116,43	0,00
CZK	1.015.673	EUR	41.539	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	110,59	0,00
CZK	473.273	EUR	19.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	59,69	0,00
CZK	433.393	EUR	17.726	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	46,55	0,00
CZK	228.596	EUR	9.331	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,74	0,00
EUR	6.814	CZK	165.140	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,55	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,05 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CZK	181.824	EUR	7.425	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30,92	0,00
CZK	70.986	EUR	2.881	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,57	0,00
CZK	522.856	EUR	21.414	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,11	0,00
CZK	544.244	EUR	22.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,35	0,00
CZK	108.011	EUR	4.422	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,95	0,00
EUR	45	CZK	1.095	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,29	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**48.768,79**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	123	AUD	206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,31)	(0,00)
EUR	670	CZK	16.473	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,49)	(0,00)
EUR	38.146	DKK	284.467	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,51)	(0,00)
EUR	37.783	CZK	921.561	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,53)	(0,00)
EUR	22.336	CZK	544.244	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(9,64)	(0,00)
EUR	5.797	CZK	141.710	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,05)	(0,00)
DKK	346.425	EUR	46.479	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,65)	(0,00)
DKK	243.566	EUR	32.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,74)	(0,00)
EUR	6.632	CZK	162.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,38)	(0,00)
CZK	236.850	EUR	9.760	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(47,31)	(0,00)
HKD	301.294	EUR	36.383	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,28)	(0,00)
JPY	7.778.364	EUR	49.417	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(85,98)	(0,00)
JPY	14.082.177	EUR	89.402	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(92,16)	(0,00)
EUR	11.536	CZK	283.671	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(96,55)	(0,00)
CHF	88.863	EUR	91.964	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(123,65)	(0,00)
HKD	295.953	EUR	35.851	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(171,02)	(0,00)
GBP	76.158	EUR	87.982	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(232,25)	(0,00)
USD	1.460.467	EUR	1.380.161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.599,79)	(0,00)
EUR	470.882	NOK	5.408.747	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.116,37)	(0,00)
EUR	516.585	HKD	4.401.870	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14.107,72)	(0,00)
EUR	526.055	SEK	6.242.999	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16.690,05)	(0,00)
CZK	966.930.180	EUR	39.916.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(265.379,32)	(0,02)
EUR	17.958.131	USD	19.545.665	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(491.375,69)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(799.283,44)**	**(0,05)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**1.553.880.914,14**	**98,56**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**22.650.345,75**	**1,44**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.576.531.259,89**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	30,28
Technologie	24,09
Finanzwesen	15,60
Industrie	9,06
Kommunikation	7,54
Nicht-Basiskonsumgüter	6,81
Grundstoffe	2,78
Energie	2,45
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,61**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,89 %				
Kaimaninseln				
15.000	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[(a)]	USD	1.301.100,00	0,85
870.000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.533.627,70	6,24
24.000	Baidu, Inc. ADR[(a)]	USD	3.224.400,00	2,11
145.000	Baidu, Inc.	HKD	2.474.874,56	1,62
510.000	China Resources Land Ltd.	HKD	2.031.011,73	1,33
495.000	East Buy Holding Ltd.	HKD	2.339.384,85	1,53
515.000	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR[(a)]	USD	3.625.600,00	2,37
60.000	H World Group Ltd. ADR[(a)]	USD	2.365.800,00	1,55
195.000	KE Holdings, Inc. AdR[(a)]	USD	3.026.400,00	1,98
745.000	Kuaishou Technology	HKD	5.992.864,34	3,92
205.000	Li Auto, Inc.	HKD	3.617.660,29	2,37
261.500	Meituan	HKD	3.821.486,41	2,50
930.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	5.667.745,73	3,71
80.000	PDD Holdings, Inc. AdR[(a)]	USD	7.845.600,00	5,14
320.000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	12.513.604,57	8,19
150.000	Trip.com Group Ltd. ADR[(a)]	USD	5.245.500,00	3,44
			74.626.660,18	48,85
China				
310.000	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	825.398,13	0,54
38.300	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	CNH	652.781,75	0,43
144.371	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	CNH	839.513,14	0,55
1.570.000	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	2.441.682,62	1,60
3.106.250	CITIC Securities Co. Ltd.	HKD	6.302.632,95	4,13
73.815	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	2.081.107,78	1,36
2.280.000	GF Securities Co. Ltd.	HKD	3.061.639,26	2,00
135.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	CNH	1.186.383,09	0,78
329.473	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	CNH	3.367.297,49	2,20
800.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	4.570.862,52	2,99
200.800	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	3.214.896,92	2,10
			28.544.195,65	18,68
Hongkong				
128.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	4.783.388,49	3,13
1.050.000	Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	1.211.149,13	0,79
			5.994.537,62	3,92
Taiwan				
500.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	5.360.695,64	3,51
155.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.576.513,12	1,03
390.000	Elite Material Co. Ltd.	TWD	5.262.340,09	3,44
1.150.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	10.229.971,00	6,70
570.000	Lite-On Technology Corp. ADR[(a)]	TWD	2.165.626,70	1,42
910.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	6.852.488,93	4,48
572.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.425.095,47	6,17
55.000	Wiwynn Corp.	TWD	2.577.336,43	1,69
			43.450.067,38	28,44
STAMMAKTIEN GESAMT			**152.615.460,83**	**99,89**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**152.615.460,83**	**99,89**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**152.615.460,83**	**99,89**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	25.508	CZK	570.962	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	703,40	0,00
USD	24.456	CZK	559.959	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	129,42	0,00
USD	830	CZK	18.783	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,42	0,00
USD	813	CZK	18.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,33	0,00
CZK	3.184	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,45	0,00
CZK	998	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,32	0,00
CZK	998	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,09	0,00
CZK	1.733	USD	75	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**856,45**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	98	USD	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,04)	(0,00)
CZK	500	USD	22	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,12)	(0,00)
CZK	1.634	USD	71	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,18)	(0,00)
USD	43	CZK	998	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,33)	(0,00)
CZK	1.898	USD	83	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,78)	(0,00)
CZK	7.492	USD	327	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,06)	(0,00)
CZK	4.628	USD	202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,19)	(0,00)
CZK	15.680	USD	682	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,28)	(0,00)
CZK	3.127	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,68)	(0,00)
CZK	16.197	USD	709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,41)	(0,00)
CZK	53.724	USD	2.340	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,89)	(0,00)
CZK	21.099	USD	926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,50)	(0,00)
CZK	97.915	USD	4.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(120,84)	(0,00)
CZK	11.514.230	USD	514.792	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14.575,81)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(14.724,11)**	**(0,01)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**152.601.593,17**	**99,88**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**180.365,07**	**0,12**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**152.781.958,24**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Kommunikation	37,91
Technologie	22,55
Finanzwesen	17,95
Nicht-Basiskonsumgüter	11,00
Industrie	5,79
Basiskonsumgüter	4,14
Grundstoffe	0,55
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,89**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert JPY	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 97,58 %				
Japan				
34.000	Advantest Corp.	JPY	143.598.197,00	0,65
51.800	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	299.767.887,00	1,36
80.100	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	215.740.076,00	0,98
30.100	Asics Corp.	JPY	158.196.503,00	0,72
127.600	Astellas Pharma, Inc.	JPY	265.304.019,00	1,21
45.100	Bridgestone Corp.	JPY	264.113.895,00	1,20
54.300	Capcom Co. Ltd.	JPY	293.332.487,00	1,33
120.200	Celsys, Inc.	JPY	89.894.782,00	0,41
30.500	Central Japan Railway Co.	JPY	111.112.356,00	0,51
38.300	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	177.598.494,00	0,81
94.900	Daifuku Co. Ltd.	JPY	268.954.058,00	1,22
112.900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	350.080.676,00	1,59
67.100	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	276.968.891,00	1,26
6.200	Daikin Industries Ltd.	JPY	146.692.827,00	0,67
52.000	Denso Corp.	JPY	125.802.288,00	0,57
5.700	Disco Corp.	JPY	157.519.254,00	0,72
19.900	Ebara Corp.	JPY	140.505.316,00	0,64
10.700	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	351.576.657,00	1,60
55.400	Fuji Corp./Aichi	JPY	128.749.600,00	0,59
39.500	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	267.821.664,00	1,22
6.300	Goldwin, Inc.	JPY	64.216.161,00	0,29
25.600	Hamamatsu Photonics KK	JPY	161.976.003,00	0,74
29.900	Hitachi Ltd.	JPY	278.925.938,00	1,27
212.400	Hitachi Zosen Corp.	JPY	178.824.528,00	0,81
30.200	Hoshizaki Corp.	JPY	157.411.344,00	0,72
14.100	Hoya Corp.	JPY	217.248.650,00	0,99
15.800	Ibiden Co. Ltd.	JPY	126.873.112,00	0,58
49.200	Inpex Corp.	JPY	111.188.834,00	0,51
70.900	Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	172.194.407,00	0,78
105.900	Isuzu Motors Ltd.	JPY	200.203.439,00	0,91
85.400	ITOCHU Corp.	JPY	464.349.077,00	2,11
24.000	Jeol Ltd.	JPY	107.867.282,00	0,49
124.800	JGC Holdings Corp.	JPY	259.905.343,00	1,18
132.500	Kansai Electric Power Co., Inc./The	JPY	276.002.867,00	1,26
9.200	Keyence Corp.	JPY	513.397.350,00	2,33
31.800	KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	92.387.004,00	0,42
108.900	Koshidaka Holdings Co. Ltd.	JPY	128.157.328,00	0,58
28.400	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	69.004.365,00	0,31
34.700	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	216.590.894,00	0,98
99.300	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	258.930.897,00	1,18
18.200	M&A Research Institute Holdings, Inc.	JPY	63.155.136,00	0,29
7.000	Maruwa Co. Ltd./Aichi	JPY	164.914.196,00	0,75
59.700	Mitsubishi Corp.	JPY	428.423.732,00	1,95
632.020	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	802.767.952,00	3,65
80.600	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	313.043.213,00	1,42
81.200	Miura Co. Ltd.	JPY	245.468.785,00	1,12
95.400	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	262.606.158,00	1,19
34.000	NIDEC Corp.	JPY	237.260.205,00	1,08
35.500	Nifco, Inc./Japan	JPY	137.805.475,00	0,63
110.000	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	111.074.103,00	0,50
1.278.900	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	226.113.927,00	1,03
21.800	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	365.399.189,00	1,66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert JPY	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 97,58 % (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
12.300	Nitto Denko Corp.	JPY	121.286.778,00	0,55
11.600	NOF Corp.	JPY	69.490.789,00	0,32
16.900	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	66.050.574,00	0,30
63.100	NTT Data Group Corp.	JPY	127.043.729,00	0,58
8.300	Obic Co. Ltd.	JPY	188.979.514,00	0,86
97.800	Olympus Corp.	JPY	190.998.742,00	0,87
59.600	Open Up Group, Inc.	JPY	110.159.358,00	0,50
218.100	ORIX Corp.	JPY	610.111.397,00	2,77
62.700	OSAKA Titanium Technologies Co. Ltd.	JPY	191.735.590,00	0,87
27.500	Otsuka Corp.	JPY	174.896.686,00	0,80
60.800	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	118.358.145,00	0,54
139.000	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	438.274.889,00	1,99
98.100	Park24 Co. Ltd.	JPY	186.527.426,00	0,85
130.200	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	604.843.373,00	2,75
11.300	Rorze Corp.	JPY	117.464.544,00	0,53
8.300	SHIFT, Inc.	JPY	228.732.329,00	1,04
30.200	Shimamura Co. Ltd.	JPY	446.990.330,00	2,03
58.700	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	JPY	110.112.940,00	0,50
95.200	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	413.591.622,00	1,88
17.400	Shiseido Co. Ltd.	JPY	91.627.319,00	0,42
1.600	SMC Corp.	JPY	107.697.958,00	0,49
28.600	SoftBank Group Corp.	JPY	182.831.597,00	0,83
80.400	Sony Group Corp.	JPY	990.949.931,00	4,51
19.800	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	129.883.365,00	0,59
136.900	Sumitomo Corp.	JPY	410.834.564,00	1,87
74.700	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	291.906.878,00	1,33
55.100	Suzuki Motor Corp.	JPY	333.744.399,00	1,52
73.600	T&D Holdings, Inc.	JPY	181.881.505,00	0,83
23.700	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	68.932.906,00	0,31
59.900	Terumo Corp.	JPY	238.065.996,00	1,08
19.500	Toho Co. Ltd./Tokyo	JPY	99.859.479,00	0,45
81.100	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	281.778.567,00	1,28
13.600	Tokyo Electron Ltd.	JPY	279.405.346,00	1,27
80.700	Tokyu Corp.	JPY	139.324.189,00	0,63
36.400	Tomy Co. Ltd.	JPY	79.081.723,00	0,36
33.800	TOPPAN, Inc.	JPY	121.251.091,00	0,55
299.100	Toyota Motor Corp.	JPY	804.980.993,00	3,66
75.300	Unicharm Corp.	JPY	399.406.202,00	1,82
22.300	Yamazaki Baking Co. Ltd.	JPY	61.312.551,00	0,28
			21.457.422.135,00	97,58
STAMMAKTIEN GESAMT			**21.457.422.135,00**	**97,58**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**21.457.422.135,00**	**97,58**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**21.457.422.135,00**	**97,58**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,89 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn JPY	% des NIW
USD	2.030.776	JPY	294.590.518	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.653.329,00	0,04
USD	703.368	JPY	102.032.612	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.650.762,00	0,01
PLN	2.601.305	JPY	87.582.043	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.078.666,00	0,01
USD	500.247	JPY	73.449.758	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.002.832,00	0,00
USD	144.526	JPY	20.964.543	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	545.464,00	0,00
PLN	2.623.182	JPY	88.940.038	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	466.305,00	0,00
USD	178.046	JPY	26.073.227	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	425.614,00	0,00
USD	117.667	JPY	17.208.801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	303.826,00	0,00
USD	97.773	JPY	14.387.089	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	164.697,00	0,00
USD	38.933	JPY	5.647.489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	146.939,00	0,00
USD	67.952	JPY	10.028.674	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	84.777,00	0,00
USD	39.675	JPY	5.822.700	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	82.194,00	0,00
USD	20.000	JPY	2.909.882	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	66.751,00	0,00
CZK	503.219	JPY	3.201.228	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	52.526,00	0,00
CZK	486.227	JPY	3.112.290	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31.595,00	0,00
USD	18.548	JPY	2.730.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30.061,00	0,00
USD	7.776	JPY	1.127.976	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29.366,00	0,00
USD	61.078	JPY	9.063.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27.099,00	0,00
USD	11.264	JPY	1.655.307	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21.173,00	0,00
JPY	11.868.630	USD	79.607	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20.660,00	0,00
JPY	9.866.545	USD	66.008	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	16.075,00	0,00
USD	5.250	JPY	767.741	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13.555,00	0,00
CZK	311.182	JPY	1.999.497	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12.566,00	0,00
CZK	548.632	JPY	3.536.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.742,00	0,00
USD	4.547	JPY	667.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.421,00	0,00
USD	1.970	JPY	286.605	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.574,00	0,00
CZK	69.115	JPY	440.778	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.111,00	0,00
JPY	3.646.454	USD	24.408	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	3.992,00	0,00
CZK	61.816	JPY	396.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.189,00	0,00
USD	1.063	JPY	156.346	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.862,00	0,00
CZK	14.694	JPY	93.676	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.336,00	0,00
CZK	46.327	JPY	298.218	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.329,00	0,00
CZK	17.931	JPY	114.892	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.045,00	0,00
CZK	60.485	JPY	390.255	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	834,00	0,00
USD	400	JPY	58.735	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	798,00	0,00
JPY	685.282	USD	4.587	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	750,00	0,00
USD	300	JPY	43.941	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	709,00	0,00
CZK	28.495	JPY	183.661	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	581,00	0,00
CZK	28.538	JPY	183.957	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	565,00	0,00
USD	718	JPY	106.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	279,00	0,00
CZK	3.865	JPY	24.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	157,00	0,00
JPY	50.884	CZK	7.846	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	154,00	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**14.977.260,00**	**0,06**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust JPY	% des NIW
JPY	21.040	CZK	3.274	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(129,00)	(0,00)
JPY	24.911	CZK	3.865	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(162,00)	(0,00)
CZK	9.433	JPY	61.292	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(298,00)	(0,00)
JPY	767.241	CZK	118.796	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(881,00)	(0,00)
USD	4.587	JPY	683.656	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(958,00)	(0,00)
CZK	45.782	JPY	297.026	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.005,00)	(0,00)
JPY	49.501	USD	341	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.289,00)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,89 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust JPY	% des NIW
USD	24.408	JPY	3.637.803	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.099,00)	(0,00)
CZK	781.568	JPY	5.065.521	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11.998,00)	(0,00)
JPY	987.060	USD	6.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.477,00)	(0,00)
JPY	4.681.068	USD	31.546	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.997,00)	(0,00)
USD	66.008	JPY	9.841.211	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17.130,00)	(0,00)
JPY	1.473.077	USD	10.024	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18.843,00)	(0,00)
USD	79.607	JPY	11.899.183	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(19.387,00)	(0,00)
JPY	2.784.446	USD	18.867	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23.539,00)	(0,00)
JPY	10.233.858	USD	68.941	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26.727,00)	(0,00)
JPY	2.966.668	USD	20.161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(33.962,00)	(0,00)
JPY	3.911.459	USD	26.594	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46.579,00)	(0,00)
JPY	3.351.023	USD	22.836	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(47.651,00)	(0,00)
JPY	3.056.766	USD	20.992	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67.450,00)	(0,00)
JPY	7.046.379	USD	47.866	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(77.575,00)	(0,00)
JPY	3.887.907	USD	26.699	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(85.790,00)	(0,00)
JPY	6.699.588	USD	45.655	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95.267,00)	(0,00)
JPY	18.178.029	USD	123.796	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(246.747,00)	(0,00)
JPY	27.994.483	USD	191.126	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(451.129,00)	(0,00)
JPY	21.700.415	USD	149.601	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(564.935,00)	(0,00)
PLN	3.322.314	JPY	114.109.509	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(874.556,00)	(0,00)
CZK	108.635.805	JPY	704.611.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.185.798,00)	(0,01)
PLN	4.248.387	JPY	148.688.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.890.154,00)	(0,02)
PLN	11.548.092	JPY	402.854.042	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.258.534,00)	(0,04)
PLN	206.585.711	JPY	7.234.218.416	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(193.123.984,00)	(0,88)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(211.205.030,00)**	**(0,95)**

	Marktwert in JPY	% des NIW
ANLAGEN	**21.261.194.365,00**	**96,69**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**728.319.027**	**3,31**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**21.989.513.392,00**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Nicht-Basiskonsumgüter	31,27
Industrie	18,07
Basiskonsumgüter	16,73
Finanzwesen	11,74
Technologie	10,01
Grundstoffe	6,13
Kommunikation	1,86
Versorger	1,26
Energie	0,51
STAMMAKTIEN GESAMT	**97,58**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,78 %				
Bermuda				
13.349	Arch Capital Group Ltd.	USD	1.064.048,79	0,10
16.387	Bunge Ltd.	USD	1.773.892,75	0,17
587	Everest Group Ltd.	USD	218.170,29	0,02
22.582	Invesco Ltd.	USD	327.890,64	0,03
			3.384.002,47	0,32
Kanada				
36.599	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.670.776,83	0,16
19.150	Bank of Montreal	CAD	1.622.934,17	0,15
26.073	Bank of Nova Scotia/The	CAD	1.174.056,39	0,11
39.365	BCE, Inc.	CAD	1.509.671,04	0,14
1.301	BRP, Inc.	CAD	98.931,81	0,01
3.138	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	121.690,34	0,01
1.586	Canadian Tire Corp. Ltd.	CAD	171.327,88	0,02
2.450	CGI, Inc.	CAD	242.607,99	0,02
1.116	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	2.314.602,16	0,22
26.846	Element Fleet Management Corp.	CAD	387.003,36	0,04
9.534	Empire Co. Ltd.	CAD	260.563,09	0,02
9.918	George Weston Ltd.	CAD	1.104.991,38	0,10
36.070	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	1.036.745,71	0,10
1.111	iA Financial Corp., Inc.	CAD	70.012,72	0,01
4.383	Intact Financial Corp.	CAD	641.953,89	0,06
121.300	Keyera Corp.	CAD	2.861.136,83	0,27
21.096	Loblaw Cos, Ltd.	CAD	1.800.649,70	0,17
300.309	Lundin Mining Corp.	CAD	2.250.096,28	0,21
110.119	Manulife Financial Corp.	CAD	2.021.563,30	0,19
14.450	Metro, Inc./CN	CAD	753.922,34	0,07
1.335	National Bank of Canada	CAD	89.095,45	0,01
51.459	Nutrien Ltd.	CAD	3.192.589,44	0,30
21.697	Open Text Corp.	CAD	765.011,83	0,07
293.196	Pembina Pipeline Corp.	CAD	8.856.601,07	0,84
6.516	Power Corp. of Canada	CAD	166.659,23	0,02
25.877	Quebecor, Inc.	CAD	557.159,37	0,05
30.477	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	2.038.938,35	0,19
35.902	Rogers Communications, Inc.	CAD	1.384.829,36	0,13
52.238	Royal Bank of Canada	CAD	4.586.280,03	0,44
54.935	Shopify, Inc.	CAD	3.012.485,87	0,29
4.308	Stantec, Inc.	CAD	280.816,60	0,03
3.508	Sun Life Financial, Inc.	CAD	171.949,08	0,02
67.601	TELUS Corp.	CAD	1.109.016,41	0,11
24.501	Thomson Reuters Corp.	CAD	3.011.158,40	0,29
820	TMX Group Ltd.	CAD	17.703,99	0,00
9.996	Toromont Industries Ltd.	CAD	817.867,99	0,08
49.360	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	2.987.521,30	0,28
2.528	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	184.383,20	0,02
60.852	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	2.480.889,23	0,24
10.038	WSP Global, Inc.	CAD	1.423.287,43	0,13
			59.249.480,84	5,62
Curacao				
211.557	Schlumberger NV	USD	12.333.773,10	1,17
Irland				
19.011	Accenture PLC	USD	5.838.468,21	0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
2.029	Allegion PLC	USD	211.421,80	0,02
8.730	Aon PLC	USD	2.830.440,60	0,27
5.942	Horizon Therapeutics PLC	USD	687.429,98	0,07
36.039	Johnson Controls International PLC	USD	1.917.635,19	0,18
21.234	Linde PLC	USD	7.906.479,90	0,75
43.453	Medtronic PLC	USD	3.404.977,08	0,32
9.850	Pentair PLC	USD	637.787,50	0,06
5.354	Seagate Technology Holdings PLC	USD	353.096,30	0,03
3.346	STERIS PLC	USD	734.179,32	0,07
9.739	Trane Technologies PLC	USD	1.976.140,49	0,19
5.433	Willis Towers Watson PLC	USD	1.135.279,68	0,11
			27.633.336,05	2,62
Jersey, Kanalinseln				
394	Aptiv PLC	USD	38.844,46	0,00
46.218	Clarivate PLC	USD	310.122,78	0,03
7.616	Ferguson PLC	USD	1.252.603,52	0,12
			1.601.570,76	0,15
Schweiz				
18.243	Chubb Ltd.	USD	3.797.827,74	0,36
5.481	Garmin Ltd.	USD	576.601,20	0,06
9.692	TE Connectivity Ltd.	USD	1.197.252,76	0,11
			5.571.681,70	0,53
Vereinigtes Königreich				
26.536	Liberty Global PLC	USD	492.508,16	0,05
22.219	Sensata Technologies Holding PLC	USD	840.322,58	0,08
			1.332.830,74	0,13
Vereinigte Staaten				
57.191	Abbott Laboratories	USD	5.538.948,35	0,53
54.936	AbbVie, Inc.	USD	8.188.760,16	0,78
13.937	Adobe, Inc.	USD	7.106.476,30	0,67
52.458	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.393.731,56	0,51
7.956	AECOM	USD	660.666,24	0,06
37.758	Aflac, Inc.	USD	2.897.926,50	0,28
11.444	Agilent Technologies, Inc.	USD	1.279.668,08	0,12
11.298	Akamai Technologies, Inc.	USD	1.203.688,92	0,11
7.479	Albemarle Corp.	USD	1.271.729,16	0,12
5.894	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	589.989,40	0,06
3.458	Align Technology, Inc.	USD	1.055.796,56	0,10
2.535	Allstate Corp./The	USD	282.424,35	0,03
18.939	Ally Financial, Inc.	USD	505.292,52	0,05
155.284	Alphabet, Inc.	USD	20.474.195,40	1,94
166.221	Alphabet, Inc.	USD	21.751.680,06	2,06
253.134	Amazon.com, Inc.	USD	32.178.394,08	3,05
26.031	American Express Co.	USD	3.883.564,89	0,37
2.091	American Financial Group, Inc./OH	USD	233.501,97	0,02
59.892	American International Group, Inc.	USD	3.629.455,20	0,34
16.195	American Tower Corp.	USD	2.663.267,75	0,25
40.464	American Water Works Co., Inc.	USD	5.010.657,12	0,48
5.573	Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.837.306,64	0,17
17.047	Amgen, Inc.	USD	4.581.551,72	0,43
36.416	Annaly Capital Management, Inc.	USD	684.984,96	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.768	ANSYS, Inc.	USD	526.068,40	0,05
425.541	Apple, Inc.	USD	72.856.874,61	6,91
26.198	Applied Materials, Inc.	USD	3.627.113,10	0,34
33.298	Aramark	USD	1.155.440,60	0,11
25.946	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1.956.847,32	0,19
10.020	Arista Networks, Inc.	USD	1.842.978,60	0,17
216	Arrow Electronics, Inc.	USD	27.051,84	0,00
9.513	Arthur J Gallagher & Co.	USD	2.168.298,09	0,21
259.479	AT&T, Inc.	USD	3.897.374,58	0,37
7.667	Autodesk, Inc.	USD	1.586.378,97	0,15
19.454	Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.680.243,32	0,44
654	AutoZone, Inc.	USD	1.661.153,46	0,16
5.893	AvalonBay Communities, Inc.	USD	1.012.063,82	0,10
12.963	Avantor, Inc.	USD	273.260,04	0,03
2.209	Avery Dennison Corp.	USD	403.518,03	0,04
417.921	Baker Hughes Co.	USD	14.760.969,72	1,40
12.565	Ball Corp.	USD	625.485,70	0,06
203.885	Bank of America Corp.	USD	5.582.371,30	0,53
42.981	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	1.833.139,65	0,17
982	Bath & Body Works, Inc.	USD	33.191,60	0,00
10.180	Baxter International, Inc.	USD	384.193,20	0,04
9.872	Becton Dickinson & Co.	USD	2.552.208,16	0,24
4.618	BILL Holdings, Inc.	USD	501.376,26	0,05
2.967	Biogen, Inc.	USD	762.548,67	0,07
766	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	67.775,68	0,01
1.846	Booking Holdings, Inc.	USD	5.692.971,70	0,54
2.733	BorgWarner, Inc.	USD	110.331,21	0,01
8.596	Boston Properties, Inc.	USD	511.290,08	0,05
46.334	Boston Scientific Corp.	USD	2.446.435,20	0,23
75.082	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.357.759,28	0,41
12.663	Broadcom, Inc.	USD	10.517.634,54	1,00
7.694	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.377.610,70	0,13
723	Brown & Brown, Inc.	USD	50.494,32	0,00
276	Brown-Forman Corp.	USD	15.922,44	0,00
10.373	Builders FirstSource, Inc.	USD	1.291.334,77	0,12
1.831	Burlington Stores, Inc.	USD	247.734,30	0,02
10.137	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.375.099,10	0,23
10.709	Capital One Financial Corp.	USD	1.039.308,45	0,10
12.218	Cardinal Health, Inc.	USD	1.060.766,76	0,10
4.049	Carlisle Cos, Inc.	USD	1.049.743,74	0,10
4.593	CarMax, Inc.	USD	324.862,89	0,03
41.533	Carrier Global Corp.	USD	2.292.621,60	0,22
5.904	Catalent, Inc.	USD	268.809,12	0,03
5.880	Cboe Global Markets, Inc.	USD	918.514,80	0,09
14.051	CBRE Group, Inc.	USD	1.037.806,86	0,10
5.155	Cencora, Inc.	USD	927.745,35	0,09
10.514	Centene Corp.	USD	724.204,32	0,07
9.837	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	667.440,45	0,06
25.436	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	2.190.802,68	0,21
2.101	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	411.753,98	0,04
47.671	Charles Schwab Corp./The	USD	2.617.137,90	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.377	Charter Communications, Inc.	USD	1.925.092,14	0,18
1.271	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	2.328.255,93	0,22
9.389	Church & Dwight Co., Inc.	USD	860.314,07	0,08
8.671	Cigna Group/The	USD	2.480.512,97	0,24
3.068	Cincinnati Financial Corp.	USD	313.825,72	0,03
3.973	Cintas Corp.	USD	1.911.052,73	0,18
125.988	Cisco Systems, Inc.	USD	6.773.114,88	0,64
32.291	Citizens Financial Group, Inc.	USD	865.398,80	0,08
5.194	Clorox Co./The	USD	680.725,64	0,06
20.746	Cloudflare, Inc.	USD	1.307.827,84	0,12
12.887	CME Group, Inc.	USD	2.580.235,14	0,24
130.781	Coca-Cola Co./The	USD	7.321.120,38	0,69
14.758	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	999.706,92	0,09
31.438	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.235.556,18	0,21
143.206	Comcast Corp.	USD	6.349.754,04	0,60
29.789	Conagra Brands, Inc.	USD	816.814,38	0,08
11.479	Constellation Brands, Inc.	USD	2.885.017,07	0,27
1.759	Cooper Cos, Inc./The	USD	559.379,59	0,05
28.096	Copart, Inc.	USD	1.210.656,64	0,11
97.253	Corteva, Inc.	USD	4.975.463,48	0,47
14.052	Costco Wholesale Corp.	USD	7.938.817,92	0,75
15.501	Crown Castle, Inc.	USD	1.426.557,03	0,14
1.795	Crown Holdings, Inc.	USD	158.821,60	0,02
2.119	Cummins, Inc.	USD	484.106,74	0,05
41.503	CVS Health Corp.	USD	2.897.739,46	0,27
24.063	Danaher Corp.	USD	5.970.030,30	0,57
5.174	DaVita, Inc.	USD	489.098,22	0,05
362	Deckers Outdoor Corp.	USD	186.100,58	0,02
10.257	Deere & Co.	USD	3.870.786,66	0,37
20.062	Dell Technologies, Inc.	USD	1.382.271,80	0,13
6.494	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	221.835,04	0,02
15.500	Dexcom, Inc.	USD	1.446.150,00	0,14
7.734	Digital Realty Trust, Inc.	USD	935.968,68	0,09
12.418	Discover Financial Services	USD	1.075.771,34	0,10
7.712	DocuSign, Inc.	USD	323.904,00	0,03
4.742	Dollar Tree, Inc.	USD	504.785,90	0,05
1.836	Domino's Pizza, Inc.	USD	695.458,44	0,07
11.872	Dover Corp.	USD	1.656.262,72	0,16
13.890	DR Horton, Inc.	USD	1.492.758,30	0,14
5.012	Dropbox, Inc.	USD	136.476,76	0,01
26.113	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.947.768,67	0,18
11.405	Dynatrace, Inc.	USD	532.955,65	0,05
23.997	eBay, Inc.	USD	1.058.027,73	0,10
10.498	Ecolab, Inc.	USD	1.778.361,20	0,17
24.712	Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.712.047,36	0,16
8.168	Electronic Arts, Inc.	USD	983.427,20	0,09
5.969	Elevance Health, Inc.	USD	2.599.021,98	0,25
23.571	Eli Lilly & Co.	USD	12.660.691,23	1,20
34.008	Emerson Electric Co.	USD	3.284.152,56	0,31
5.859	Enphase Energy, Inc.	USD	703.958,85	0,07
3.659	Entegris, Inc.	USD	343.616,69	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.522	EPAM Systems, Inc.	USD	644.850,18	0,06
6.536	Equifax, Inc.	USD	1.197.264,48	0,11
2.846	Equinix, Inc.	USD	2.066.935,96	0,20
32.564	Equitable Holdings, Inc.	USD	924.491,96	0,09
13.558	Equity Residential	USD	795.990,18	0,08
247	Erie Indemnity Co.	USD	72.566,13	0,01
110.697	Essential Utilities, Inc.	USD	3.800.228,01	0,36
5.273	Etsy, Inc.	USD	340.530,34	0,03
75.366	Eversource Energy	USD	4.382.532,90	0,42
33.729	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	3.866.355,27	0,37
932	Fair Isaac Corp.	USD	809.469,96	0,08
21.139	Fastenal Co.	USD	1.155.034,96	0,11
25.484	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.052.489,20	0,10
29.724	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.642.845,48	0,16
39.055	Fifth Third Bancorp	USD	989.263,15	0,09
641	First Citizens BancShares, Inc./NC	USD	884.644,10	0,08
35.587	First Horizon Corp.	USD	392.168,74	0,04
22.070	Fiserv, Inc.	USD	2.493.027,20	0,24
2.234	FleetCor Technologies, Inc.	USD	570.429,56	0,05
23.491	FMC Corp.	USD	1.573.192,27	0,15
165.084	Ford Motor Co.	USD	2.050.343,28	0,19
26.464	Fortinet, Inc.	USD	1.552.907,52	0,15
19.214	Fortive Corp.	USD	1.424.910,24	0,14
10.781	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	670.146,96	0,06
20.751	Fox Corp.	USD	647.431,20	0,06
221	Fox Corp.	USD	6.382,48	0,00
11.886	Franklin Resources, Inc.	USD	292.157,88	0,03
3.387	Gartner, Inc.	USD	1.163.807,07	0,11
35.970	Gen Digital, Inc.	USD	635.949,60	0,06
4.638	Generac Holdings, Inc.	USD	505.356,48	0,05
33.330	General Mills, Inc.	USD	2.132.786,70	0,20
41.112	Gilead Sciences, Inc.	USD	3.080.933,28	0,29
9.795	Global Payments, Inc.	USD	1.130.245,05	0,11
17.819	GoDaddy, Inc.	USD	1.327.159,12	0,13
14.367	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	1.018.763,97	0,10
6.392	Hasbro, Inc.	USD	422.766,88	0,04
6.405	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.575.501,90	0,15
10.026	Hershey Co./The	USD	2.006.002,08	0,19
66.889	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.161.861,93	0,11
8.275	Hologic, Inc.	USD	574.285,00	0,05
28.521	Home Depot, Inc./The	USD	8.617.905,36	0,82
3.211	Hormel Foods Corp.	USD	122.114,33	0,01
76.077	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	1.222.557,39	0,12
45.082	HP, Inc.	USD	1.158.607,40	0,11
4.063	Hubbell, Inc.	USD	1.273.384,83	0,12
1.749	HubSpot, Inc.	USD	861.382,50	0,08
2.863	Humana, Inc.	USD	1.392.906,76	0,13
31.809	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	330.813,60	0,03
4.387	IDEX Corp.	USD	912.583,74	0,09
2.970	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.298.691,90	0,12
14.942	Illinois Tool Works, Inc.	USD	3.441.292,02	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.561	Illumina, Inc.	USD	763.414,08	0,07
2.093	Incyte Corp.	USD	120.912,61	0,01
26.202	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.669.591,44	0,16
2.101	Insulet Corp.	USD	335.088,49	0,03
147.020	Intel Corp.	USD	5.226.561,00	0,50
20.193	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.221.633,86	0,21
32.860	International Business Machines Corp.	USD	4.610.258,00	0,44
11.670	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	795.543,90	0,08
35.658	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	1.021.958,28	0,10
8.258	Intuit, Inc.	USD	4.219.342,52	0,40
12.703	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3.712.959,87	0,35
21.623	Iron Mountain, Inc.	USD	1.285.487,35	0,12
4.391	Jabil, Inc.	USD	557.173,99	0,05
88.864	JPMorgan Chase & Co.	USD	12.887.057,28	1,22
1.084	Kellogg Co.	USD	64.508,84	0,01
62.372	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.969.084,04	0,19
52.010	KeyCorp	USD	559.627,60	0,05
5.344	Keysight Technologies, Inc.	USD	707.064,64	0,07
3.765	Kimberly-Clark Corp.	USD	455.000,25	0,04
19.376	Kimco Realty Corp.	USD	340.823,84	0,03
4.724	KLA Corp.	USD	2.166.709,84	0,21
31.421	Kroger Co./The	USD	1.406.089,75	0,13
3.031	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	609.382,55	0,06
4.549	Lam Research Corp.	USD	2.851.176,73	0,27
5.946	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	549.767,16	0,05
3.936	Lattice Semiconductor Corp.	USD	338.220,48	0,03
11.890	Lennar Corp.	USD	1.334.414,70	0,13
748	Lennox International, Inc.	USD	280.081,12	0,03
16.875	LKQ Corp.	USD	835.481,25	0,08
21.790	Loews Corp.	USD	1.379.524,90	0,13
20.316	Lowe's Cos, Inc.	USD	4.222.477,44	0,40
3.029	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	719.841,85	0,07
3.384	Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.304.904,24	0,12
9.689	M&T Bank Corp.	USD	1.225.174,05	0,12
674	Markel Group, Inc.	USD	992.458,26	0,09
650	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	138.866,00	0,01
22.327	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	4.248.828,10	0,40
41.642	Marvell Technology, Inc.	USD	2.254.081,46	0,21
1.114	Masco Corp.	USD	59.543,30	0,01
23.741	Mastercard, Inc.	USD	9.399.299,31	0,89
17.943	Match Group, Inc.	USD	702.917,03	0,07
14.747	McCormick & Co., Inc./MD	USD	1.115.463,08	0,11
28.772	McDonald's Corp.	USD	7.579.695,68	0,72
4.777	McKesson Corp.	USD	2.077.278,45	0,20
1.683	MercadoLibre, Inc.	USD	2.133.842,04	0,20
77.010	Merck & Co., Inc.	USD	7.928.179,50	0,75
35.028	MetLife, Inc.	USD	2.203.611,48	0,21
636	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	704.732,52	0,07
192.755	Microsoft Corp.	USD	60.862.391,25	5,77
69.441	Mondelez International, Inc.	USD	4.819.205,40	0,46
5.056	MongoDB, Inc.	USD	1.748.668,16	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.700	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	785.400,00	0,07
33.929	Monster Beverage Corp.	USD	1.796.540,55	0,17
6.885	Moody's Corp.	USD	2.176.830,45	0,21
45.385	Morgan Stanley	USD	3.706.592,95	0,35
2.334	MSCI Inc.	USD	1.197.528,72	0,11
1.500	Nasdaq, Inc.	USD	72.885,00	0,01
5.219	NetApp, Inc.	USD	396.017,72	0,04
42.996	News Corp.	USD	862.499,76	0,08
5.340	Nordson Corp.	USD	1.191.727,80	0,11
9.211	Northern Trust Corp.	USD	639.980,28	0,06
14.097	Nucor Corp.	USD	2.204.065,95	0,21
68.968	NVIDIA Corp.	USD	30.000.390,32	2,85
52	NVR, Inc.	USD	310.091,60	0,03
11.084	Omnicom Group, Inc.	USD	825.536,32	0,08
54.762	Oracle Corp.	USD	5.800.391,04	0,55
21.582	Otis Worldwide Corp.	USD	1.733.250,42	0,16
25.778	PACCAR, Inc.	USD	2.191.645,56	0,21
10.661	Palo Alto Networks, Inc.	USD	2.499.364,84	0,24
33.293	Paramount Global	USD	429.479,70	0,04
14.839	Paychex, Inc.	USD	1.711.381,87	0,16
2.534	Paylocity Holding Corp.	USD	460.427,80	0,04
33.501	PayPal Holdings, Inc.	USD	1.958.468,46	0,19
50.577	PepsiCo, Inc.	USD	8.569.766,88	0,81
175.665	Pfizer, Inc.	USD	5.826.808,05	0,55
44.821	Pinterest, Inc.	USD	1.211.511,63	0,12
18.098	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	2.221.891,46	0,21
1.109	Pool Corp.	USD	394.914,90	0,04
9.235	PPG Industries, Inc.	USD	1.198.703,00	0,11
9.648	Principal Financial Group, Inc.	USD	695.331,36	0,07
78.512	Procter & Gamble Co./The	USD	11.451.760,32	1,09
19.345	Progressive Corp./The	USD	2.694.758,50	0,26
32.540	Prologis, Inc.	USD	3.651.313,40	0,35
22.863	Prudential Financial, Inc.	USD	2.169.470,07	0,21
2.702	PTC, Inc.	USD	382.819,36	0,04
6.475	Public Storage	USD	1.706.292,00	0,16
13.912	PulteGroup, Inc.	USD	1.030.183,60	0,10
11.067	Qorvo, Inc.	USD	1.056.566,49	0,10
35.200	QUALCOMM, Inc.	USD	3.909.312,00	0,37
10.791	Quanta Services, Inc.	USD	2.018.672,37	0,19
1.698	Quest Diagnostics, Inc.	USD	206.918,28	0,02
3.247	Raymond James Financial, Inc.	USD	326.096,21	0,03
16.001	Realty Income Corp.	USD	799.089,94	0,08
2.274	Regency Centers Corp.	USD	135.166,56	0,01
2.839	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.336.383,44	0,22
73.684	Regions Financial Corp.	USD	1.267.364,80	0,12
5.708	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	1.496.808,84	0,14
617	Repligen Corp.	USD	98.109,17	0,01
5.162	ResMed, Inc.	USD	763.304,94	0,07
3.101	Revvity, Inc.	USD	343.280,70	0,03
12.098	Robert Half, Inc.	USD	886.541,44	0,08
6.372	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.821.563,64	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.848	Roku, Inc.	USD	483.400,32	0,05
5.947	Roper Technologies, Inc.	USD	2.880.013,16	0,27
9.570	Ross Stores, Inc.	USD	1.080.931,50	0,10
15.162	S&P Global, Inc.	USD	5.540.346,42	0,53
29.509	Salesforce, Inc.	USD	5.983.835,02	0,57
3.129	SBA Communications Corp.	USD	626.331,93	0,06
886	Sealed Air Corp.	USD	29.113,96	0,00
6.272	ServiceNow, Inc.	USD	3.505.797,12	0,33
11.048	Sherwin-Williams Co./The	USD	2.817.792,40	0,27
11.712	Simon Property Group, Inc.	USD	1.265.247,36	0,12
149.127	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	674.054,04	0,06
10.264	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.011.927,76	0,10
99.523	Snap, Inc.	USD	886.749,93	0,08
923	Snap-on, Inc.	USD	235.420,38	0,02
2.033	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	263.293,83	0,03
6.705	Splunk, Inc.	USD	980.606,25	0,09
9.387	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	784.565,46	0,07
48.027	Starbucks Corp.	USD	4.383.424,29	0,42
11.133	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.193.680,26	0,11
10.367	Stryker Corp.	USD	2.832.990,09	0,27
26.581	Synchrony Financial	USD	812.581,17	0,08
6.344	Synopsys, Inc.	USD	2.911.705,68	0,28
23.980	Sysco Corp.	USD	1.583.879,00	0,15
6.366	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	893.722,74	0,08
15.126	Target Corp.	USD	1.672.481,82	0,16
615	Teleflex, Inc.	USD	120.792,15	0,01
234	Teradyne, Inc.	USD	23.507,64	0,00
76.335	Tesla, Inc.	USD	19.100.543,70	1,81
24.643	Texas Instruments, Inc.	USD	3.918.483,43	0,37
13.229	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.696.122,93	0,64
42.747	TJX Cos, Inc./The	USD	3.799.353,36	0,36
22.229	T-Mobile US, Inc.	USD	3.113.171,45	0,30
2.443	Tractor Supply Co.	USD	496.051,15	0,05
17.611	Trade Desk, Inc./The	USD	1.376.299,65	0,13
121	Tradeweb Markets, Inc.	USD	9.704,20	0,00
15.458	TransUnion	USD	1.109.729,82	0,11
8.859	Travelers Cos, Inc./The	USD	1.446.763,29	0,14
56.623	Truist Financial Corp.	USD	1.619.984,03	0,15
215	Tyler Technologies, Inc.	USD	83.020,10	0,01
2.260	UDR, Inc.	USD	80.614,20	0,01
4.879	United Rentals, Inc.	USD	2.169.057,03	0,21
685	United Therapeutics Corp.	USD	154.720,95	0,01
25.250	UnitedHealth Group, Inc.	USD	12.730.797,50	1,21
8.478	Unity Software, Inc.	USD	266.124,42	0,03
57.305	US Bancorp	USD	1.894.503,30	0,18
21.680	Ventas, Inc.	USD	913.378,40	0,09
4.051	VeriSign, Inc.	USD	820.449,03	0,08
8.507	Verisk Analytics, Inc.	USD	2.009.693,68	0,19
140.944	Verizon Communications, Inc.	USD	4.567.995,04	0,43
8.445	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.936.664,30	0,28
5.869	VF Corp.	USD	103.705,23	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 99,78 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
49.578	Visa, Inc.	USD	11.403.435,78	1,08
12.324	VMware, Inc.	USD	2.051.699,52	0,19
2.101	W R Berkley Corp.	USD	133.392,49	0,01
44.028	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	979.182,72	0,09
43.591	Walmart, Inc.	USD	6.971.508,63	0,66
61.329	Walt Disney Co./The	USD	4.970.715,45	0,47
103.307	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	1.121.914,02	0,11
510	Waters Corp.	USD	139.847,10	0,01
5.813	Webster Financial Corp.	USD	234.322,03	0,02
10.129	Welltower, Inc.	USD	829.767,68	0,08
2.194	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	823.210,74	0,08
9.238	Western Digital Corp.	USD	421.529,94	0,04
14.088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1.497.131,76	0,14
40.021	Weyerhaeuser Co.	USD	1.227.043,86	0,12
2.178	WW Grainger, Inc.	USD	1.506.827,52	0,14
11.440	Xylem, Inc./NY	USD	1.041.383,20	0,10
13.316	Yum! Brands, Inc.	USD	1.663.701,04	0,16
1.670	Zebra Technologies Corp.	USD	395.005,10	0,04
6.784	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	761.300,48	0,07
16.907	Zoetis, Inc.	USD	2.941.479,86	0,28
7.727	Zoom Video Communications, Inc.	USD	540.426,38	0,05
3.505	Zscaler, Inc.	USD	545.342,95	0,05
			940.583.412,32	89,24
STAMMAKTIEN GESAMT			**1.051.690.087,98**	**99,78**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Bezugsrechte – 0,00 %					
Kanada					
695	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	31. Dezember 2049	2,57	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT				**2,57**	**0,00**
Optionsscheine – 0,00 %					
Kanada					
695	Constellation Software, Inc./Canada[(a)]	CAD	31. März 2040	0,00	0,00
OPTIONSSCHEINE GESAMT				**0,00**	**0,00**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				**1.051.690.090,55**	**99,78**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				**1.051.690.090,55**	**99,78**

Devisentermingeschäfte – (0,50 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	6.894.443	EUR	6.366.177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	150.024,96	0,01
USD	12.068.838	EUR	11.313.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	83.119,87	0,01
USD	9.078.833	EUR	8.523.174	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	49.263,43	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,50 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
CAD	1.015.954	EUR	695.852	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14.410,50	0,00
CAD	819.815	EUR	570.900	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.682,15	0,00
USD	89	EUR	83	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,94	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**298.502,85**	**0,03**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	2.003	USD	2.169	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(47,30)	(0,00)
CAD	803.110	EUR	565.659	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.123,52)	(0,00)
USD	10.284.722	EUR	9.786.268	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(82.988,13)	(0,01)
EUR	10.377.016	CAD	15.285.546	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(314.729,35)	(0,03)
EUR	179.625.118	USD	195.504.337	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.206.962,27)	(0,49)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(5.609.850,57)**	**(0,53)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**1.046.378.742,83**	**99,28**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**7.591.606,27**	**0,72**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.053.970.349,10**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	27,43
Basiskonsumgüter	21,64
Finanzwesen	14,78
Kommunikation	13,63
Nicht-Basiskonsumgüter	9,11
Industrie	4,95
Energie	3,78
Grundstoffe	3,20
Versorger	1,26
STAMMAKTIEN GESAMT	**99,78**

(a) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,98 %				
Irland				
14.523	Linde PLC	USD	5.407.639,05	1,56
Jersey, Kanalinseln				
4.298	Aptiv PLC	USD	423.739,82	0,12
8.501	Ferguson PLC	USD	1.398.159,47	0,41
			1.821.899,29	0,53
Niederlande				
2.021	NXP Semiconductors NV	USD	404.038,32	0,12
Vereinigtes Königreich				
123.555	Royalty Pharma PLC	USD	3.353.282,70	0,97
Vereinigte Staaten				
41.546	AbbVie, Inc.	USD	6.192.846,76	1,79
11.174	Adobe, Inc.	USD	5.697.622,60	1,65
16.107	Ally Financial, Inc.	USD	429.734,76	0,12
133.945	Alphabet, Inc.	USD	17.528.042,70	5,07
101.240	Amazon.com, Inc.	USD	12.869.628,80	3,73
2.448	Ameriprise Financial, Inc.	USD	807.056,64	0,23
26.835	AMETEK, Inc.	USD	3.965.139,60	1,15
46.484	Antero Resources Corp.	USD	1.179.763,92	0,34
121.187	Apple, Inc.	USD	20.748.426,27	6,01
14.445	Applied Materials, Inc.	USD	1.999.910,25	0,58
10.802	Arista Networks, Inc.	USD	1.986.811,86	0,58
362	AutoZone, Inc.	USD	919.476,38	0,27
1.855	AvalonBay Communities, Inc.	USD	318.577,70	0,09
20.255	Avnet, Inc.	USD	976.088,45	0,28
156.512	Bank of America Corp.	USD	4.285.298,56	1,24
15.161	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	646.616,65	0,19
27.931	Berkshire Hathaway, Inc.	USD	9.784.229,30	2,83
12.995	Boeing Co./The	USD	2.490.881,60	0,72
17.272	Boyd Gaming Corp.	USD	1.050.655,76	0,30
75.366	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.374.242,64	1,27
17.324	Bruker Corp.	USD	1.079.285,20	0,31
5.403	Burlington Stores, Inc.	USD	731.025,90	0,21
7.568	Capital One Financial Corp.	USD	734.474,40	0,21
25.764	CarMax, Inc.	USD	1.822.287,72	0,53
2.487	Caterpillar, Inc.	USD	678.951,00	0,20
59.270	Centene Corp.	USD	4.082.517,60	1,18
23.122	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1.991.497,86	0,58
2.951	Chewy, Inc.	USD	53.885,26	0,02
6.707	Cintas Corp.	USD	3.226.134,07	0,93
22.531	CME Group, Inc.	USD	4.511.156,82	1,31
96.403	Coca-Cola Co./The	USD	5.396.639,94	1,56
13.379	Commerce Bancshares, Inc./MO	USD	641.924,42	0,19
10.217	Confluent, Inc.	USD	302.525,37	0,09
10.875	Costco Wholesale Corp.	USD	6.143.940,00	1,78
11.358	Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	1.035.963,18	0,30
32.782	Dell Technologies, Inc.	USD	2.258.679,80	0,65
13.256	Dow, Inc.	USD	683.479,36	0,20
14.742	DR Horton, Inc.	USD	1.584.322,74	0,46
33.500	Dropbox, Inc.	USD	912.205,00	0,26
37.315	Elanco Animal Health, Inc.	USD	419.420,60	0,12
10.483	Elevance Health, Inc.	USD	4.564.507,86	1,32
987	Eli Lilly & Co.	USD	530.147,31	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,98 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
15.536	Entergy Corp.	USD	1.437.080,00	0,42
3.681	Envista Holdings Corp.	USD	102.626,28	0,03
842	Equifax, Inc.	USD	154.237,56	0,05
38.442	Equitable Holdings, Inc.	USD	1.091.368,38	0,32
5.958	Exxon Mobil Corp.	USD	700.541,64	0,20
1.088	Fair Isaac Corp.	USD	944.960,64	0,27
31.217	First Industrial Realty Trust, Inc.	USD	1.485.617,03	0,43
65.568	Fortinet, Inc.	USD	3.847.530,24	1,11
93.431	General Motors Co.	USD	3.080.420,07	0,89
3.977	Globe Life, Inc.	USD	432.419,21	0,13
6.562	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.614.120,76	0,47
19.431	Hess Corp.	USD	2.972.943,00	0,86
231.014	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.012.713,18	1,16
132.101	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.122.863,07	0,61
28.026	HP, Inc.	USD	720.268,20	0,21
872	HubSpot, Inc.	USD	429.460,00	0,12
2.711	Humana, Inc.	USD	1.318.955,72	0,38
27.030	Incyte Corp.	USD	1.561.523,10	0,45
3.750	Interactive Brokers Group, Inc.	USD	324.600,00	0,09
9.781	Intuit, Inc.	USD	4.997.504,14	1,45
1.645	Intuitive Surgical, Inc.	USD	480.817,05	0,14
674	Johnson & Johnson	USD	104.975,50	0,03
51.598	JPMorgan Chase & Co.	USD	7.482.741,96	2,17
32.014	Kimberly-Clark Corp.	USD	3.868.891,90	1,12
2.358	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	976.518,54	0,28
6.696	KLA Corp.	USD	3.071.187,36	0,89
35.812	Kraft Heinz Co./The	USD	1.204.715,68	0,35
13.389	Kroger Co./The	USD	599.157,75	0,17
48.143	Las Vegas Sands Corp.	USD	2.206.875,12	0,64
17.809	Lear Corp.	USD	2.389.967,80	0,69
15.982	Lennar Corp.	USD	1.793.659,86	0,52
181	Lennox International, Inc.	USD	67.773,64	0,02
61.622	LKQ Corp.	USD	3.050.905,22	0,88
3.736	Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.440.638,96	0,42
2.156	M&T Bank Corp.	USD	272.626,20	0,08
2.595	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.065.195,60	0,31
17.320	Merck & Co., Inc.	USD	1.783.094,00	0,52
12.123	Meta Platforms, Inc.	USD	3.639.445,83	1,05
3.396	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.763.005,72	1,09
14.727	Microchip Technology, Inc.	USD	1.149.442,35	0,33
82.351	Microsoft Corp.	USD	26.002.328,25	7,53
1.777	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USD	228.611,05	0,07
19.451	Moderna, Inc.	USD	2.009.093,79	0,58
26.857	Monster Beverage Corp.	USD	1.422.078,15	0,41
6.771	Motorola Solutions, Inc.	USD	1.843.337,04	0,53
9.818	Netflix, Inc.	USD	3.707.276,80	1,07
36.826	Northern Trust Corp.	USD	2.558.670,48	0,74
21.500	NVIDIA Corp.	USD	9.352.285,00	2,71
16.385	Oracle Corp.	USD	1.735.499,20	0,50
4.343	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.947.178,98	1,14
28.847	Organon & Co.	USD	500.783,92	0,15
15.872	PACCAR, Inc.	USD	1.349.437,44	0,39
179.611	Park Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.212.807,52	0,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,98 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
11.673	Progressive Corp./The	USD	1.626.048,90	0,47
39.730	Prologis, Inc.	USD	4.458.103,30	1,29
19.269	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	1.051.702,02	0,30
20.547	Republic Services, Inc.	USD	2.928.152,97	0,85
10.975	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	541.616,25	0,16
19.351	Ross Stores, Inc.	USD	2.185.695,45	0,63
724	Ryder System, Inc.	USD	77.431,80	0,02
19.246	Salesforce, Inc.	USD	3.902.703,88	1,13
5.898	SBA Communications Corp.	USD	1.180.602,66	0,34
1.151	Sherwin-Williams Co./The	USD	293.562,55	0,09
4.682	Steel Dynamics, Inc.	USD	502.004,04	0,15
1.869	Stifel Financial Corp.	USD	114.831,36	0,03
2.335	Stryker Corp.	USD	638.085,45	0,19
40.743	Synchrony Financial	USD	1.245.513,51	0,36
18.975	Tesla, Inc.	USD	4.747.924,50	1,37
9.169	TKO Group Holdings, Inc.	USD	770.746,14	0,22
4.534	Toast, Inc.	USD	84.921,82	0,03
23.761	Travelers Cos, Inc./The	USD	3.880.408,91	1,12
13.074	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.591.780,06	1,91
15.491	Valero Energy Corp.	USD	2.195.229,61	0,64
8.342	VeriSign, Inc.	USD	1.689.505,26	0,49
12.441	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.326.233,34	1,25
30.419	Visa, Inc.	USD	6.996.674,19	2,03
18.102	Vulcan Materials Co.	USD	3.656.966,04	1,06
19.503	W R Berkley Corp.	USD	1.238.245,47	0,36
18.779	Wynn Resorts Ltd.	USD	1.735.367,39	0,50
			330.928.855,36	95,80
STAMMAKTIEN GESAMT			**341.915.714,72**	**98,98**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**341.915.714,72**	**98,98**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**341.915.714,72**	**98,98**

Devisentermingeschäfte – (0,41 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	2.028.352	CZK	45.402.128	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55.932,70	0,02
USD	623.070	CZK	13.946.641	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17.181,42	0,01
USD	526.713	CZK	11.999.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.400,07	0,00
USD	98.596	EUR	91.048	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.138,70	0,00
USD	15.664	CZK	354.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	272,07	0,00
USD	26.382	CZK	601.049	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	270,79	0,00
USD	4.707	CZK	107.223	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48,62	0,00
USD	6.743	CZK	154.399	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,85	0,00
USD	8.132	CZK	186.580	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,42	0,00
CZK	11.307	USD	488	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,68	0,00
USD	1.235	CZK	28.365	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,11	0,00
CZK	5.280	USD	229	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,74	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,41 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	7.345	USD	318	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,65	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**81.314,82**	**0,03**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1.324	CZK	30.495	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,33)	(0,00)
CZK	2.072	USD	93	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,56)	(0,00)
USD	488	CZK	11.307	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(3,74)	(0,00)
CZK	33.539	USD	1.461	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,76)	(0,00)
CZK	14.790	USD	649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,11)	(0,00)
CZK	18.953	USD	830	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,33)	(0,00)
CZK	16.580	USD	729	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,89)	(0,00)
CZK	182.873	USD	7.960	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,95)	(0,00)
CZK	120.589	USD	5.270	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,16)	(0,00)
CZK	99.665	USD	4.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(44,85)	(0,00)
EUR	2.209.888	USD	2.393.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52.188,58)	(0,02)
CZK	267.171.113	USD	11.945.013	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(338.210,74)	(0,10)
CZK	873.283.325	USD	39.043.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.105.485,54)	(0,32)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.496.007,54)**	**(0,44)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**340.501.022,00**	**98,57**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**4.942.648,85**	**1,43**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**345.443.670,85**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	26,77
Finanzwesen	18,73
Basiskonsumgüter	17,83
Kommunikation	12,54
Nicht-Basiskonsumgüter	12,37
Industrie	6,28
Energie	2,04
Grundstoffe	2,00
Versorger	0,42
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 98,99 %				
Irland				
36.404	Accenture PLC	USD	11.180.032,44	3,14
54.106	Eaton Corp. PLC	USD	11.539.727,68	3,24
40.814	Linde PLC	USD	15.197.092,90	4,26
			37.916.853,02	10,64
Vereinigtes Königreich				
157.694	AstraZeneca PLC ADR[(a)]	USD	10.679.037,68	3,00
Vereinigte Staaten				
49.244	Allstate Corp./The	USD	5.486.274,04	1,54
62.721	Ameren Corp.	USD	4.693.412,43	1,32
32.282	American Tower Corp.	USD	5.308.774,90	1,49
517.402	AT&T, Inc.	USD	7.771.378,04	2,18
65.021	Blackstone, Inc.	USD	6.966.349,94	1,96
170.214	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.879.220,56	2,77
45.741	Caterpillar, Inc.	USD	12.487.293,00	3,50
173.874	Cisco Systems, Inc.	USD	9.347.466,24	2,62
83.469	CMS Energy Corp.	USD	4.433.038,59	1,24
216.324	Coca-Cola Co./The	USD	12.109.817,52	3,40
71.534	ConocoPhillips	USD	8.569.773,20	2,41
162.548	CVS Health Corp.	USD	11.349.101,36	3,19
151.647	Dell Technologies, Inc.	USD	10.448.478,30	2,93
18.954	Eli Lilly & Co.	USD	10.180.762,02	2,86
32.706	EOG Resources, Inc.	USD	4.145.812,56	1,16
80.942	Gilead Sciences, Inc.	USD	6.065.793,48	1,70
57.497	Honeywell International, Inc.	USD	10.621.995,78	2,98
29.763	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6.854.716,53	1,92
114.550	International Paper Co.	USD	4.063.088,50	1,14
83.423	JPMorgan Chase & Co.	USD	12.098.003,46	3,40
11.630	KLA Corp.	USD	5.334.215,80	1,50
36.817	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	7.652.045,28	2,15
164.661	Marvell Technology, Inc.	USD	8.913.099,93	2,50
46.056	McDonald‘s Corp.	USD	12.132.992,64	3,41
79.589	Microsoft Corp.	USD	25.130.226,75	7,05
53.834	Morgan Stanley	USD	4.396.622,78	1,23
55.726	Omnicom Group, Inc.	USD	4.150.472,48	1,16
116.632	Oracle Corp.	USD	12.353.661,44	3,47
24.550	Progressive Corp./The	USD	3.419.815,00	0,96
35.750	Republic Services, Inc.	USD	5.094.732,50	1,43
66.911	Ross Stores, Inc.	USD	7.557.597,45	2,12
70.130	Texas Instruments, Inc.	USD	11.151.371,30	3,13
67.852	Ventas, Inc.	USD	2.858.604,76	0,80
39.893	Visa, Inc.	USD	9.175.788,93	2,58
68.621	Walmart, Inc.	USD	10.974.556,53	3,08
82.011	Xcel Energy, Inc.	USD	4.692.669,42	1,32
55.479	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	6.225.853,38	1,75
			304.094.876,82	85,35
STAMMAKTIEN GESAMT			**352.690.767,52**	**98,99**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**352.690.767,52**	**98,99**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**352.690.767,52**	**98,99**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,66 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	1.776.418	PLN	7.362.598	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	90.381,60	0,02
ZAR	9.532.738	USD	495.758	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.571,32	0,00
ZAR	9.627.707	USD	505.319	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.044,90	0,00
USD	136.396	EUR	125.954	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.958,65	0,00
ZAR	1.557.841	USD	81.390	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.190,74	0,00
AUD	150.000	USD	95.707	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.157,53	0,00
ZAR	794.793	USD	41.145	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	987,02	0,00
AUD	125.022	USD	79.810	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	924,91	0,00
ZAR	1.097.869	USD	57.360	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	837,95	0,00
USD	62.403	EUR	58.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	805,05	0,00
ZAR	1.630.109	USD	85.707	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	705,21	0,00
ZAR	2.933.626	USD	154.855	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	656,20	0,00
USD	29.197	EUR	26.962	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	633,34	0,00
USD	37.942	EUR	35.252	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	595,38	0,00
USD	554.160	ZAR	10.443.619	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	545,42	0,00
USD	43.851	EUR	40.894	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	527,93	0,00
ZAR	867.186	USD	45.510	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	520,82	0,00
USD	394.867	AUD	610.685	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	509,38	0,00
USD	363.083	AUD	561.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	468,38	0,00
USD	27.148	EUR	25.223	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	426,00	0,00
USD	38.627	EUR	36.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	306,94	0,00
ZAR	479.051	USD	25.140	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	287,71	0,00
AUD	187.022	USD	120.499	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	272,66	0,00
USD	33.200	EUR	31.088	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	264,44	0,00
USD	282.912	ZAR	5.332.286	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	248,42	0,00
USD	266.280	ZAR	5.018.812	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	233,82	0,00
EUR	24.450	USD	25.717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	185,53	0,00
AUD	43.348	USD	27.792	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	184,22	0,00
ZAR	624.929	USD	32.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	179,11	0,00
USD	79.521	ZAR	1.496.998	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	165,34	0,00
ZAR	306.737	USD	16.105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	155,28	0,00
USD	32.109	ZAR	602.964	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	145,66	0,00
AUD	41.755	USD	26.823	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	140,50	0,00
AUD	23.055	USD	14.756	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,06	0,00
ZAR	241.301	USD	12.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	122,15	0,00
USD	56.627	ZAR	1.066.013	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	117,74	0,00
AUD	27.608	USD	17.701	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	117,33	0,00
ZAR	376.744	USD	19.863	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	107,98	0,00
AUD	46.996	USD	30.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	100,71	0,00
EUR	40.404	USD	42.678	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	98,99	0,00
USD	11.055	EUR	10.344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	96,58	0,00
USD	74.471	AUD	115.177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	94,11	0,00
AUD	69.777	USD	44.971	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	88,33	0,00
AUD	11.343	USD	7.242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	83,29	0,00
ZAR	523.630	USD	27.677	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81,03	0,00
ZAR	83.519	USD	4.364	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	69,35	0,00
ZAR	67.523	USD	3.528	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	56,05	0,00
AUD	11.594	USD	7.449	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,50	0,00
USD	1.524	EUR	1.408	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	33,06	0,00
AUD	8.871	USD	5.698	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,85	0,00
AUD	7.162	USD	4.598	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,26	0,00
AUD	3.123	USD	1.994	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,93	0,00
USD	23.092	ZAR	435.191	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,73	0,00
ZAR	15.326	USD	801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,70	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,66 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	9.600	AUD	14.848	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,29	0,00
AUD	25.083	USD	16.187	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,48	0,00
AUD	2.956	USD	1.899	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,82	0,00
ZAR	19.225	USD	1.011	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,32	0,00
AUD	1.715	USD	1.099	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,14	0,00
AUD	2.138	USD	1.373	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,84	0,00
AUD	832	USD	531	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,06	0,00
USD	24.992	ZAR	471.412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,54	0,00
AUD	218	USD	139	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,68	0,00
AUD	201	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,95	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**123.835,21**	**0,02**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	100	USD	107	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,85)	(0,00)
EUR	123	USD	131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,93)	(0,00)
AUD	235	USD	153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,06)	(0,00)
USD	139	AUD	218	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1,67)	(0,00)
AUD	541	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	123	USD	133	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,88)	(0,00)
AUD	4.072	USD	2.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,09)	(0,00)
USD	7.494	AUD	11.612	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,85)	(0,00)
AUD	3.305	USD	2.139	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,21)	(0,00)
ZAR	1.171.529	USD	62.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,31)	(0,00)
USD	2.541	AUD	3.953	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,51)	(0,00)
ZAR	75.985	USD	4.045	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,62)	(0,00)
ZAR	84.932	USD	4.521	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,58)	(0,00)
AUD	18.610	USD	12.047	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29,32)	(0,00)
USD	2.155	ZAR	41.620	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(51,68)	(0,00)
USD	3.523	ZAR	67.523	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56,05)	(0,00)
EUR	4.359	USD	4.677	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(59,15)	(0,00)
USD	22.326	ZAR	422.409	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(65,37)	(0,00)
USD	4.358	ZAR	83.519	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(69,33)	(0,00)
USD	6.364	AUD	9.969	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(73,75)	(0,00)
EUR	4.767	USD	5.126	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(75,74)	(0,00)
USD	7.928	AUD	12.419	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(91,19)	(0,00)
USD	8.032	AUD	12.582	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(92,39)	(0,00)
USD	42.704	EUR	40.404	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,92)	(0,00)
AUD	126.680	USD	81.909	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(103,52)	(0,00)
USD	31.109	AUD	48.334	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(103,57)	(0,00)
USD	17.709	AUD	27.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(118,66)	(0,00)
USD	62.803	AUD	97.445	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(123,35)	(0,00)
USD	25.700	EUR	24.450	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(185,82)	(0,00)
USD	27.806	AUD	43.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(186,30)	(0,00)
EUR	14.670	USD	15.741	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(199,09)	(0,00)
USD	36.442	ZAR	691.545	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(216,53)	(0,00)
USD	11.401	ZAR	219.232	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(220,12)	(0,00)
USD	38.848	ZAR	737.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(230,82)	(0,00)
USD	26.659	AUD	41.653	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(238,58)	(0,00)
USD	116.188	AUD	180.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(262,90)	(0,00)
USD	25.109	ZAR	479.051	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(285,82)	(0,00)
ZAR	1.210.862	USD	64.480	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(292,51)	(0,00)
EUR	24.505	USD	26.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(339,30)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,66 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	156.455	EUR	148.037	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(377,36)	(0,00)
USD	45.452	ZAR	867.186	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(517,41)	(0,00)
USD	47.918	AUD	75.051	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(546,96)	(0,00)
EUR	24.823	USD	26.880	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(582,37)	(0,00)
USD	28.278	ZAR	546.236	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(678,36)	(0,00)
USD	34.027	ZAR	657.297	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(816,27)	(0,00)
EUR	34.652	USD	37.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(818,33)	(0,00)
USD	57.172	ZAR	1.094.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(836,42)	(0,00)
USD	95.655	AUD	150.000	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1.154,98)	(0,00)
USD	49.577	ZAR	958.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.241,42)	(0,00)
USD	69.631	ZAR	1.346.441	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.743,55)	(0,00)
USD	486.471	ZAR	9.215.872	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.061,42)	(0,00)
EUR	164.384	USD	176.415	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.264,06)	(0,00)
USD	526.003	ZAR	10.021.797	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.251,41)	(0,00)
AUD	9.453.288	USD	6.113.394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.811,49)	(0,00)
AUD	9.933.564	USD	6.423.986	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.259,15)	(0,00)
ZAR	144.715.119	USD	7.680.597	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.268,72)	(0,00)
ZAR	200.982.232	USD	10.666.913	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12.872,49)	(0,00)
EUR	671.711	USD	727.483	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15.863,10)	(0,00)
EUR	3.055.926	USD	3.309.659	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72.168,55)	(0,02)
PLN	188.624.055	USD	45.534.969	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.340.028,35)	(0,66)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(2.491.108,95)**	**(0,68)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**350.323.493,78**	**98,33**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**5.967.744,39**	**1,67**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**356.291.238,17**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	23,72
Basiskonsumgüter	18,67
Finanzwesen	13,96
Industrie	13,07
Nicht-Basiskonsumgüter	10,76
Kommunikation	5,96
Grundstoffe	5,40
Versorger	3,88
Energie	3,57
STAMMAKTIEN GESAMT	**98,99**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 97,26 %						
Australien						
3.096.090	Pepper Residential Securities Trust No. 22 Class A1GE[(a)]	EUR	4,853 %	20. Juni 2060	3.097.326,23	0,60
702.764	Pepper Residential Securities Trust No. 25 Class A1GE[(a)]	EUR	4,850 %	12. März 2061	701.129,29	0,13
					3.798.455,52	0,73
Frankreich						
6.665.385	Auto ABS French Leases 2021 FCT Class A[(a)]	EUR	4,558 %	29. Juni 2033	6.673.867,50	1,29
4.962.074	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A[(a)]	EUR	4,364 %	31. Oktober 2054	4.978.123,12	0,96
4.467.888	Bumper FR 2022-1 Class A[(a)]	EUR	4,565 %	27. April 2032	4.472.080,77	0,87
3.200.000	FCT Autonoria DE 2023 Class A[(a)]	EUR	4,339 %	26. Januar 2043	3.201.848,99	0,62
7.400.000	FCT Credit Agricole Habitat 2020 Class A[(a)]	EUR	4,455 %	27. Juli 2055	7.416.759,37	1,44
4.300.000	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A[(a)]	EUR	4,569 %	25. Juli 2043	4.310.581,10	0,83
4.199.550	Harmony French Home Loans Fct 2019-1 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. November 2062	4.214.166,17	0,82
3.267.694	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. August 2061	3.279.499,43	0,64
4.788.320	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. Mai 2061	4.811.726,12	0,93
4.700.000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A[(a)]	EUR	4,569 %	25. Januar 2038	4.700.766,29	0,91
3.800.000	Purple Master Credit Cards Class A[(a)]	EUR	4,449 %	25. Juli 2036	3.800.905,39	0,74
5.700.000	RED & Black Auto Lease France 2 Class A[(a)]	EUR	4,545 %	27. Juni 2035	5.704.902,46	1,11
					57.565.226,71	11,16
Deutschland						
9.040.544	Revocar 2023-1 UG Class A[(a)]	EUR	4,551 %	21. April 2036	9.068.835,80	1,76
Irland						
9.864.870	Accunia European CLO III DAC Class A[(a)]	EUR	4,575 %	20. Januar 2031	9.734.811,95	1,89
1.901.340	ALME Loan Funding III Designated Activity Co. Class ARRE[(a)]	EUR	4,715 %	15. April 2032	1.879.152,05	0,36
2.426.327	Alme Loan Funding IV DAC Class ARE[(a)]	EUR	4,715 %	15. Januar 2032	2.376.738,27	0,46
679.371	Alme Loan Funding IV DAC Class AR[(a)]	EUR	4,715 %	15. Januar 2032	665.486,72	0,13
4.345.000	Alme Loan Funding IV DAC Class BR[(a)]	EUR	5,165 %	15. Januar 2032	4.181.081,83	0,81
6.550.000	Aurium CLO I DAC Class ARR[(a)]	EUR	5,005 %	23. März 2032	6.458.453,93	1,25
2.467.707	Avoca CLO XV DAC Class AR[(a)]	EUR	4,675 %	15. April 2031	2.425.729,39	0,47
4.035.224	BlackRock European CLO 1 DAC Class AR[(a)]	EUR	4,555 %	15. März 2031	3.983.345,80	0,77
6.000.000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A[(a)]	EUR	4,865 %	15. April 2035	5.843.380,20	1,13
384.922	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class A[(a)]	EUR	4,692 %	15. Dezember 2029	385.489,99	0,07
5.952.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023-1 Class A[(a)]	EUR	4,661 %	15. Dezember 2032	5.953.758,99	1,15
7.157.643	Contego CLO IV DAC Class ARE[(a)]	EUR	4,338 %	23. Januar 2030	7.013.829,98	1,36
6.961.597	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A[(a)]	EUR	4,603 %	20. Dezember 2060	6.950.316,66	1,35
5.268.000	Dilosk Rmbs NO 7 DAC Class A[(a)]	EUR	4,780 %	20. Oktober 2062	5.275.594,24	1,02
3.500.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,525 %	18. September 2032	3.506.614,27	0,68
8.350.000	Harvest CLO XXII DAC Class AR[(a)]	EUR	4,815 %	15. Januar 2032	8.170.277,94	1,58
8.700.000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class A[(a)]	EUR	5,660 %	15. April 2035	8.700.028,71	1,69
1.100.529	Jubilee CLO 2015-XVI DAC Class A1R[(a)]	EUR	4,645 %	15. Dezember 2029	1.094.520,01	0,21
3.141.229	Jubilee CLO 2017-XVIII DAC Class A[(a)]	EUR	4,533 %	15. Januar 2030	3.136.644,52	0,61
5.206.272	LT Autorahoitus II DAC Class A[(a)]	EUR	4,562 %	18. Juni 2031	5.211.547,68	1,01
4.461.178	LT Autorahoitus III DAC Class A[(a)]	EUR	4,762 %	17. Dezember 2032	4.478.026,27	0,87
5.656.882	Lt Autorahoitus IV DAC Class A[(a)]	EUR	4,552 %	18. Juli 2033	5.666.171,81	1,10
6.107.041	Mulcair Securities No 3 DAC Class A[(a)]	EUR	4,648 %	24. April 2065	6.098.260,49	1,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 97,26 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
5.600.000	Nassau Euro CLO II DAC Class A[(a)]	EUR	5,921 %	25. April 2036	5.633.515,44	1,09
2.937.804	Pembroke Property Finance 2 DAC Class A[(a)]	EUR	5,253 %	1. Juni 2040	2.908.823,47	0,56
9.876.344	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,619 %	24. März 2061	9.837.723,97	1,91
1.322.541	Primrose Residential 2022-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,869 %	24. Oktober 2061	1.313.924,96	0,25
2.241.817	Providus CLO I DAC Class A[(a)]	EUR	4,528 %	14. Mai 2031	2.206.572,04	0,43
3.900.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R[(a)]	EUR	4,785 %	15. April 2035	3.795.326,34	0,74
4.000.000	RRE 10 Loan Management DAC Class A1[(a)]	EUR	4,965 %	15. April 2034	3.909.994,00	0,76
4.000.000	RRE 2 Loan Management DAC Class A1R[(a)]	EUR	4,825 %	15. Juli 2035	3.896.287,20	0,76
8.300.000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1[(a)]	EUR	4,835 %	15. April 2035	8.076.340,73	1,57
4.197.972	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,869 %	24. Juni 2071	4.176.161,95	0,81
2.401.240	Taurus 2020-1 NL DAC Class A[(a)]	EUR	4,715 %	20. Februar 2030	2.246.625,87	0,44
4.559.958	Voya Euro CLO I DAC Class A[(a)]	EUR	4,715 %	15. Oktober 2030	4.496.876,94	0,87
					161.687.434,61	31,34
Italien						
6.000.000	Red & Black Auto Italy Srl Class A1[(a)]	EUR	4,860 %	28. Juli 2034	6.000.000,00	1,16
6.182.000	Sunrise SPV 50 Srl 2023-2 Class A1[(a)]	EUR	4,850 %	27. Juli 2048	6.183.912,53	1,20
					12.183.912,53	2,36
Luxemburg						
4.900.000	Bumper De SA/Luxembourg Class A[(a)]	EUR	4,449 %	23. August 2032	4.903.158,44	0,95
5.149.580	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A[(a)]	EUR	4,336 %	25. November 2054	5.144.478,16	1,00
2.899.680	Cartesian Residential Mortgages Blue S.A. Class A[(a)]	EUR	4,180 %	18. Juli 2044	2.899.269,06	0,56
4.155.229	Compartment VCL 34 Class B[(a)]	EUR	4,691 %	21. September 2027	4.144.313,75	0,80
5.600.000	Compartment VCL 39 Class B[(a)]	EUR	5,391 %	21. April 2029	5.642.873,71	1,09
3.000.000	Compartment VCL 40 Class B[(a)]	EUR	5,011 %	21. August 2029	3.007.119,27	0,58
3.346.232	FACT Master SA Class A[(a)]	EUR	4,462 %	20. Juli 2028	3.351.877,89	0,65
8.849.174	Miravet Sarl – Compartment 2019-1 Class A[(a)]	EUR	4,534 %	26. Mai 2065	8.742.744,50	1,70
4.141.268	Miravet Sarl – Compartment 2020-1 Class A[(a)]	EUR	4,634 %	26. Mai 2065	4.130.597,33	0,80
					41.966.432,11	8,13
Niederlande						
2.886.853	Bumper NL 2020-1 BV Class A[(a)]	EUR	5,069 %	24. Juni 2031	2.894.359,42	0,56
6.500.000	Bumper NL 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,562 %	22. März 2035	6.504.016,55	1,26
3.697.871	Delphinus 2023-I BV Class A[(a)]	EUR	4,394 %	22. März 2102	3.704.296,90	0,72
4.274.585	Domi 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,901 %	15. Februar 2055	4.305.123,66	0,83
4.819.628	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A[(a)]	EUR	4,964 %	28. April 2050	4.723.235,47	0,92
3.437.544	Dutch Property Finance 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,614 %	28. April 2064	3.447.580,70	0,67
2.395.890	Green Apple 2021-I BV Class A[(a)]	EUR	4,685 %	17. Januar 2060	2.417.995,32	0,47
4.858.000	Green Lion 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,440 %	23. Juli 2065	4.866.849,09	0,94
4.600.000	Green STORM 2021 BV Class A[(a)]	EUR	4,566 %	22. Februar 2068	4.639.856,61	0,90
3.800.000	Green STORM 2023 BV Class A[(a)]	EUR	4,196 %	22. Februar 2070	3.800.360,89	0,74
6.534.900	Hill FL 2022-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,425 %	18. Mai 2030	6.554.439,09	1,27
7.700.000	Hill FL 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,485 %	18. Mai 2031	7.716.700,45	1,50
2.645.615	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,572 %	26. April 2031	2.649.418,86	0,51
4.969.243	Tulip Mortgage Funding 2019-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,310 %	18. Oktober 2056	4.963.558,03	0,96
8.272.304	Vecht Residential 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,816 %	22. Mai 2058	8.250.834,48	1,60
					71.438.625,52	13,85
Portugal						
6.000.000	Vasco Finance Class A[(a)]	EUR	5,310 %	27. Oktober 2040	6.000.000,00	1,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 97,26 % (Fortsetzung)						
Spanien						
5.033.727	FT RMBS Prado VIII Class A[(a)]	EUR	4,545 %	15. März 2055	5.036.425,64	0,98
4.968.232	FT RMBS Prado X Class A[(a)]	EUR	4,567 %	16. März 2055	4.965.501,48	0,96
5.894.520	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B[(a)]	EUR	6,969 %	24. Dezember 2034	5.978.282,02	1,16
					15.980.209,14	3,10
Vereinigtes Königreich						
4.166.445	Atlas Funding 2021-1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,074 %	25. Juli 2058	4.804.645,13	0,93
8.185.518	Atlas Funding 2022-1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,271 %	25. Februar 2060	9.424.121,48	1,83
1.983.970	Barley Hill NO 2 PLC Class A[(a)]	GBP	6,117 %	27. August 2058	2.278.025,48	0,44
4.190.000	Brants Bridge 2023-1 PLC Class A[(a)]	GBP	– %	14. Juni 2066	4.810.342,77	0,93
1.033.239	Castell 2020-1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,467 %	25. März 2053	1.191.769,04	0,23
3.849.400	Castell 2021-1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,047 %	25. November 2053	4.422.523,89	0,86
1.129.767	Eurosail 2006-1 PLC Class B1C[(a)]	GBP	5,598 %	10. Juni 2044	1.295.065,81	0,25
840.328	Eurosail 2006-4np PLC Class M1C[(a)]	GBP	5,578 %	10. Dezember 2044	961.124,48	0,19
5.539.967	Formentera Issuer PLC Class A[(a)]	GBP	5,984 %	28. Juli 2047	6.366.251,57	1,23
141.506	Great Hall Mortgages No 1 PLC Class A2B[(a)]	EUR	4,017 %	18. Juni 2038	140.852,64	0,03
3.098.805	Hops Hill No 1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,147 %	27. Mai 2054	3.570.904,88	0,69
4.534.918	Hops Hill No 3 PLC Class A[(a)]	GBP	6,197 %	21. Dezember 2055	5.199.063,76	1,01
8.120.008	Hops Hill No 2 PLC Class A[(a)]	GBP	6,497 %	27. November 2054	9.395.510,37	1,82
2.917.000	Newday Funding Master Issuer PLC – Series 2021-1 Class A1[(a)]	GBP	6,168 %	15. März 2029	3.360.927,03	0,65
4.000.000	Newday Funding Master Issuer PLC – Series 2022-1 Class A1[(a)]	GBP	6,498 %	15. April 2030	4.609.084,26	0,89
3.691.000	Newday Partnership Master Issuer PLC Class B[(a)]	GBP	8,098 %	15. Juli 2031	4.278.001,69	0,83
2.500.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Class B[(a)]	GBP	6,021 %	25. August 2064	2.827.010,27	0,55
1.781.467	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd Class A[(a)]	GBP	6,198 %	30. Dezember 2031	2.055.800,24	0,40
5.872.218	Polaris 2023-1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,446 %	23. Februar 2061	6.783.217,65	1,31
9.707.000	Polaris 2023-2 PLC Class A[(a)]	GBP	6,448 %	23. September 2059	11.198.219,38	2,17
2.252.976	Residential Mortgage Securities 32 PLC Class A[(a)]	GBP	6,470 %	20. Juni 2070	2.602.056,12	0,50
5.575.236	Together Asset Backed Securitisation 2023-1st1 PLC Class A[(a)]	GBP	6,448 %	20. Januar 2067	6.430.838,72	1,25
3.500.000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 PLC Class A[(a)]	GBP	6,428 %	20. April 2065	4.042.019,86	0,78
7.000.000	Towd Point Mortgage Funding 2019-Granite4 PLC Class BR[(a)]	GBP	6,072 %	20. Oktober 2051	8.036.182,70	1,56
2.578.627	Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 PLC Class A[(a)]	GBP	7,019 %	20. Februar 2054	2.973.358,97	0,58
1.391.525	Tudor Rose Mortgages Class A[(a)]	GBP	5,820 %	20. Juni 2048	1.594.204,49	0,31
6.547.089	Twin Bridges 2022-1 PLC Class A[(a)]	GBP	5,990 %	1. Dezember 2055	7.467.489,34	1,45
					122.118.612,02	23,67
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**501.807.743,96**	**97,26**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 3,24 %				
Luxemburg				
16.511	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	16.701.601,91	3,24
OFFENE FONDS GESAMT			**16.701.601,91**	**3,24**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**518.509.345,87**	**100,50**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**518.509.345,87**	**100,50**

Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	21.834.899	EUR	20.160.936	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	449.418,89	0,09
USD	1.023.345	EUR	945.001	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20.953,16	0,00
EUR	10.375	USD	11.000	Barclays Bank Ireland PLC	29. Dezember 2023	30,75	0,00
EUR	37.448	USD	39.644	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,36	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**470.430,16**	**0,09**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	194.233	EUR	224.145	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(1.051,63)	(0,00)
EUR	4.060.996	GBP	3.543.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(8.437,89)	(0,00)
EUR	119.995.853	GBP	104.642.000	Barclays Bank Ireland PLC	29. Dezember 2023	(194.306,19)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(203.795,71)**	**(0,04)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**518.775.980,32**	**100,55**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**(2.858.891,97)**	**(0,55)**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**515.917.088,35**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 0,02 %						
Vereinigte Staaten						
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,750 %	15. August 2026	10.471,09	0,00
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,625 %	15. Februar 2027	10.552,34	0,01
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. November 2028	10.254,69	0,00
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. Februar 2029	10.249,22	0,00
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,125 %	15. August 2029	10.734,38	0,01
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15. November 2041	7.860,94	0,00
10.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,500 %	15. Februar 2045	6.790,63	0,00
					66.913,29	0,02
ANLEIHEN GESAMT					**66.913,29**	**0,02**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 68,81 %						
Belgien						
15.000.000	KBC Bank NV[(a)]	USD	ZCP	25. Oktober 2023	14.940.222,45	5,07
13.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation[(a)]	USD	ZCP	16. Januar 2024	12.780.357,20	4,34
					27.720.579,65	9,41
Frankreich						
15.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA[(a)]	USD	ZCP	4. Dezember 2023	14.852.688,30	5,04
15.000.000	FS Societe Generale[(a)]	USD	ZCP	15. November 2023	14.893.335,00	5,05
					29.746.023,30	10,09
Jersey						
15.000.000	The Royal Bank of Canada[(a)]	USD	ZCP	5. März 2024	14.620.282,35	4,96
Niederlande						
15.000.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	USD	ZCP	6. Dezember 2023	14.844.325,95	5,04
15.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV[(a)]	USD	ZCP	12. Oktober 2023	14.970.812,25	5,08
					29.815.138,20	10,12
Norwegen						
15.500.000	DNB Bank ASA[(a)]	USD	ZCP	20. Oktober 2023	15.451.777,64	5,24
Vereinigtes Königreich						
13.500.000	MUFG Bank Ltd.[(a)]	USD	ZCP	13. Dezember 2023	13.342.324,32	4,52
13.000.000	The Toronto Dominion Bank[(a)]	USD	ZCP	17. Juni 2024	12.460.052,15	4,23
					25.802.376,47	8,75
Vereinigte Staaten						
33.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	2. November 2023	32.849.922,27	11,15
15.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	9. November 2023	14.916.245,10	5,06
7.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	16. November 2023	6.953.782,36	2,36
5.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	4. Januar 2024	4.930.880,60	1,67
					59.650.830,33	20,24
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**202.807.007,94**	**68,81**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**202.873.921,23**	**68,83**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**202.873.921,23**	**68,83**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Terminkontrakte – (0,89 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	GBP				
145	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	Long	13.576.116,05	139.478,35	0,05
	JPY				
(87)	Nikkei 225 (SGX) Index Futures 07/12/2023	Short	9.329.653,21	181.367,06	0,06
	USD				
(18)	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Short	3.892.950,00	192.462,50	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**513.307,91**	**0,18**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	EUR				
159	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Long	7.077.066,01	(110.168,23)	(0,04)
	USD				
(94)	CBOE VIX Futures 18/10/2023	Short	1.670.492,80	(134.525,93)	(0,05)
(32)	CBOE VIX Futures 18/10/2023	Short	583.881,60	(5.701,60)	0,00
(149)	Dollar Index Futures 18/12/2023	Short	15.766.435,00	(220.520,00)	(0,07)
507	E-mini Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	Long	45.594.510,00	(1.961.315,00)	(0,67)
40	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 15/12/2023	Long	11.893.200,00	(644.554,00)	(0,22)
30	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	3.241.875,00	(59.531,25)	(0,02)
			42.708.775,60	(3.026.147,78)	(1,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(3.136.316,01)**	**(1,07)**

Devisentermingeschäfte – (1,65 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	5.601.164	EUR	5.172.355	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	121.498,31	0,04
USD	1.312.342	CHF	1.155.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47.572,47	0,02
USD	2.280.794	EUR	2.125.108	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29.424,12	0,01
USD	636.470	EUR	587.744	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13.806,08	0,00
USD	337.975	GBP	267.788	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11.096,60	0,00
USD	290.805	JPY	42.183.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.381,46	0,00
USD	156.683	EUR	144.691	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.394,59	0,00
EUR	417.556	USD	438.914	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	3.173,44	0,00
USD	112.278	EUR	103.682	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.435,49	0,00
USD	158.089	EUR	147.345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.989,59	0,00
USD	27.038	PLN	112.064	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.375,67	0,00
CHF	176.443	USD	191.817	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	1.058,89	0,00
USD	50.333	EUR	46.921	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	624,65	0,00
USD	29.625	EUR	27.525	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	464,87	0,00
EUR	56.985	USD	59.938	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	432,40	0,00
USD	23.061	EUR	21.446	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	340,70	0,00
USD	25.657	EUR	23.912	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	324,50	0,00
USD	31.262	EUR	29.212	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	314,96	0,00
USD	44.265	EUR	41.486	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	314,50	0,00
USD	28.134	EUR	26.324	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	245,76	0,00
USD	7.447	GBP	5.901	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	244,47	0,00
USD	7.815	CHF	6.920	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	238,47	0,00
CHF	112.946	USD	123.230	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	235,74	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Devisentermingeschäfte – (1,65 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	17.476	EUR	16.287	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	221,03	0,00
USD	5.639	CHF	5.010	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	153,47	0,00
USD	6.619	EUR	6.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	143,55	0,00
USD	13.339	PLN	57.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	140,85	0,00
USD	12.839	EUR	11.998	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	128,81	0,00
USD	6.345	EUR	5.871	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	124,93	0,00
USD	14.077	EUR	13.182	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,13	0,00
USD	9.891	EUR	9.243	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	99,23	0,00
USD	4.369	GBP	3.505	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	91,21	0,00
EUR	37.047	USD	39.132	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	90,77	0,00
EUR	9.601	USD	10.092	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	72,97	0,00
USD	2.799	CHF	2.498	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	64,11	0,00
USD	3.423	EUR	3.190	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,47	0,00
EUR	153.738	USD	162.846	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	25,83	0,00
USD	2.433	EUR	2.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19,34	0,00
EUR	6.666	USD	7.042	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	16,33	0,00
USD	1.341	EUR	1.251	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,15	0,00
USD	1.058	EUR	986	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,38	0,00
USD	6.781	CHF	6.183	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,94	0,00
USD	1.507	EUR	1.412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,70	0,00
GBP	1.423	USD	1.727	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,05	0,00
EUR	10.653	USD	11.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,25	0,00
USD	838	GBP	682	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,57	0,00
USD	348	EUR	326	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,40	0,00
EUR	9.023	USD	9.557	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,52	0,00
EUR	325	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,81	0,00
USD	33	GBP	26	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,52	0,00
EUR	325	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
EUR	218	USD	231	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,17	0,00
EUR	324	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,06	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**249.615,53**	**0,07**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	344	EUR	325	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,80)	(0,00)
EUR	328	USD	351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,06)	(0,00)
EUR	328	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,24)	(0,00)
EUR	330	USD	354	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,45)	(0,00)
EUR	328	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,54)	(0,00)
USD	1.674	GBP	1.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,99)	(0,00)
EUR	331	USD	358	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,77)	(0,00)
EUR	986	USD	1.053	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,39)	(0,00)
USD	1.727	GBP	1.423	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(10,04)	(0,00)
EUR	1.152	USD	1.233	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,36)	(0,00)
USD	7.046	EUR	6.666	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,49)	(0,00)
EUR	1.125	USD	1.210	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,88)	(0,00)
USD	3.101	EUR	2.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22,36)	(0,00)
CHF	1.255	USD	1.413	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38,81)	(0,00)
EUR	8.000	USD	8.534	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,72)	(0,00)
USD	10.099	EUR	9.601	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72,85)	(0,00)
CHF	2.504	USD	2.816	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(73,49)	(0,00)
EUR	11.366	USD	12.127	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(86,45)	(0,00)
EUR	9.600	USD	10.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(89,63)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Devisentermingeschäfte – (1,65 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	6.612	USD	7.095	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(89,81)	(0,00)
USD	39.156	EUR	37.047	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(91,62)	(0,00)
EUR	7.000	USD	7.510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(94,52)	(0,00)
EUR	7.000	USD	7.580	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(164,23)	(0,00)
EUR	20.500	USD	21.892	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(173,97)	(0,00)
GBP	4.550	USD	5.741	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(187,48)	(0,00)
USD	123.422	CHF	112.946	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(243,24)	(0,00)
EUR	11.499	USD	12.427	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(244,68)	(0,00)
GBP	8.759	USD	10.943	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(250,60)	(0,00)
EUR	15.000	USD	16.144	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(253,33)	(0,00)
GBP	14.061	USD	17.546	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(381,73)	(0,00)
USD	59.900	EUR	56.985	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(433,08)	(0,00)
USD	192.134	CHF	176.443	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.054,16)	(0,00)
EUR	198.748	USD	213.202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.645,91)	(0,00)
EUR	277.018	USD	296.464	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.986,80)	(0,00)
USD	439.196	EUR	417.556	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.168,44)	(0,00)
EUR	148.645	USD	160.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.510,40)	(0,00)
EUR	1.771.658	USD	1.889.923	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.003,87)	(0,00)
PLN	2.866.963	USD	692.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(35.566,91)	(0,01)
EUR	2.480.088	USD	2.686.009	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58.569,61)	(0,02)
JPY	711.832.015	USD	4.907.054	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(124.373,54)	(0,04)
GBP	6.978.037	USD	8.807.573	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(289.742,78)	(0,10)
EUR	14.111.208	USD	15.282.862	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(333.249,43)	(0,11)
CHF	32.949.117	USD	37.437.074	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.360.989,66)	(0,46)
EUR	122.367.077	USD	132.527.216	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.889.813,63)	(0,98)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(5.121.820,75)**	**(1,72)**

Swap-Kontrakte – (0,20 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
	Total Return Swaps						
15.104	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	5,700 %	USD	11. Dezember 2023	Société Générale	183.060,48	0,06
7.012	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	4,870 %	USD	11. Dezember 2023	Société Générale	84.992,45	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS						**268.052,93**	**0,09**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**268.052,93**	**0,09**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Rohstoff-Swaps						
9.984.871	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	8. Dezember 2023	BofA Securities Europe SA	(119.063,66)	(0,04)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ROHSTOFF-SWAPS						**(119.063,66)**	**(0,04)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Swap-Kontrakte – (0,20 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Total Return Swaps						
30.440.974	5,560 %	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	USD	11. Dezember 2023	Société Générale	(727.672,68)	(0,25)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS						**(727.672,68)**	**(0,25)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(846.736,34)**	**(0,29)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(578.683,41)**	**(0,20)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**194.800.024,50**	**66,09**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**99.948.536,94**	**33,91**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**294.748.561,44**	**100,00**

[a] Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 98,30 %						
Australien						
1.600.000	Scentre Group Trust 2[a]	USD	5,125 %	24. September 2080	1.335.847,06	1,96
Bermuda						
800.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30. Juni 2026	641.321,46	0,94
265.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18. August 2025	244.651,82	0,36
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14. Oktober 2038	170.879,01	0,25
					1.056.852,29	1,55
Britische Jungferninseln						
1.900.000	CAS Capital No 1 Ltd.[a], [d]	USD	4,000 %	Perp.	1.539.644,71	2,26
5.110.430	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. Juli 2028	250.259,24	0,37
1.200.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	1.099.842,19	1,61
1.150.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18. Mai 2026	804.605,41	1,18
1.600.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	2. Oktober 2026	1.076.792,83	1,58
1.750.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	2. Mai 2026	380.827,27	0,56
400.000	NWD Finance BVI Ltd.[a], [d]	USD	4,125 %	Perp.	197.556,43	0,29
2.770.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12. Januar 2026	1.027.941,10	1,51
500.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	2,700 %	13. Januar 2025	17.126,96	0,03
843.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14. Januar 2030	28.249,82	0,04
1.216.200	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. April 2033	1.168.347,25	1,71
200.000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15. Februar 2027	189.001,67	0,28
2.300.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15. Januar 2028	1.938.758,04	2,85
900.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. Januar 2029	676.168,43	0,99
500.000	Wanda Properties Global Co. Ltd.	USD	11,000 %	20. Januar 2025	192.528,18	0,28
					10.587.649,53	15,54
Kaimaninseln						
950.000	Agile Group Holdings Ltd.[a], [d]	USD	7,875 %	Perp.	41.244,84	0,06
2.150.000	Agile Group Holdings Ltd.[a], [d]	USD	13,476 %	Perp.	91.675,66	0,13
250.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21. Juni 2024	3.750,00	0,01
1.000.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18. August 2025	15.135,58	0,02
1.000.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24. März 2026	15.351,22	0,02
1.500.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. März 2027	22.475,16	0,03
400.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	2. Mai 2025	23.910,26	0,04
1.000.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	4. Februar 2026	58.770,70	0,09
527.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. Februar 2026	543.335,53	0,80
1.000.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.[b], [d]	USD	11,581 %	Perp.	58.468,77	0,09
1.400.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.[b]	USD	6,550 %	28. März 2024	93.576,27	0,14
400.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.[b]	USD	6,450 %	7. November 2024	26.603,85	0,04
900.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,800 %	6. August 2030	54.897,26	0,08
3.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,300 %	12. Januar 2031	187.041,78	0,27
500.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21. September 2026	287.463,08	0,42
2.250.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[b]	USD	10,875 %	9. Januar 2023	99.785,84	0,15
1.800.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[b]	USD	9,250 %	28. Juli 2023	82.903,50	0,12
1.400.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[b]	USD	9,875 %	19. Oktober 2023	73.071,39	0,11
600.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	2. März 2024	30.377,05	0,04
500.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. Juni 2026	480.197,51	0,70
2.050.000	Kaisa Group Holdings Ltd.[b]	USD	11,250 %	16. April 2025	117.779,08	0,17
700.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,400 %	5. März 2024	63.393,81	0,09
250.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,875 %	30. August 2024	22.913,43	0,03
400.000	Meituan[c]	USD	ZCP	27. April 2028	330.294,84	0,49
2.800.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,250 %	26. April 2026	2.588.036,33	3,80
2.000.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21. Juli 2028	1.743.176,12	2,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,30 % (Fortsetzung)						
Kaimaninseln (Fortsetzung)						
1.000.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18. Juni 2025	959.762,01	1,41
500.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15. Mai 2026	475.749,84	0,70
1.250.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	1. Februar 2027	1.124.480,44	1,65
250.000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. Juni 2030	215.684,57	0,32
450.000	Sands China Ltd.	USD	3,500 %	8. August 2031	354.612,65	0,52
1.000.000	Sunac China Holdings Ltd.[(b)]	USD	6,800 %	20. Oktober 2024	142.724,72	0,21
2.450.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15. Januar 2026	2.286.090,22	3,35
400.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	345.997,58	0,51
1.300.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.[(b), (d)]	USD	5,375 %	Perp.	21.028,93	0,03
1.000.000	Zhenro Properties Group Ltd.[(b)]	USD	7,100 %	10. September 2024	7.489,46	0,01
2.300.000	Zhenro Properties Group Ltd.[(b)]	USD	6,630 %	7. Januar 2026	19.517,82	0,03
					13.108.767,10	19,24
Hongkong						
250.000	Bank of East Asia Ltd./The[(a)]	USD	4,875 %	22. April 2032	217.806,67	0,32
1.750.000	Chong Hing Bank Ltd.[(a), (d)]	USD	5,500 %	Perp.	1.641.040,63	2,41
300.000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	3. März 2024	291.139,87	0,42
					2.149.987,17	3,15
Indien						
800.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. Juli 2031	557.123,46	0,82
750.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	8. September 2024	701.605,68	1,03
600.000	Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10. Dezember 2024	574.514,06	0,84
1.335.000	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15. Oktober 2039	978.888,68	1,44
950.000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,000 %	3. August 2026	829.255,48	1,22
163.000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. Mai 2036	122.081,75	0,18
1.000.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,450 %	4. Juni 2029	932.457,07	1,37
500.000	HDFC Bank Ltd.[(a), (d)]	USD	3,700 %	Perp.	431.384,06	0,63
1.218.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	1.012.485,76	1,49
1.000.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21. Januar 2029	875.653,80	1,28
500.000	JSW Steel Ltd.	USD	3,950 %	5. April 2027	438.411,71	0,64
1.700.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	1.369.881,64	2,01
1.262.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	1.163.804,47	1,71
2.100.000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. Juli 2025	1.979.783,38	2,90
					11.967.331,00	17,56
Indonesien						
987.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. November 2025	820.189,81	1,21
750.000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23. März 2026	622.151,32	0,91
600.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29. April 2028	538.563,04	0,79
					1.980.904,17	2,91
Japan						
1.050.000	Asahi Mutual Life Insurance Co.[(a), (d)]	USD	4,100 %	Perp.	861.000,00	1,26
200.000	SoftBank Group Corp.	USD	4,000 %	6. Juli 2026	181.935,27	0,27
					1.042.935,27	1,53
Jersey, Kanalinseln						
1.200.000	West China Cement Ltd.	USD	4,950 %	8. Juli 2026	846.180,55	1,24
Luxemburg						
1.000.000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24. Januar 2026	914.462,80	1,34
Mauritius						
2.000.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	1.772.920,36	2,60
1.710.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	1.482.820,45	2,18
800.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	745.374,09	1,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,30 % (Fortsetzung)						
Mauritius (Fortsetzung)						
1.912.000	Network i2i Ltd.[(a), (d)]	USD	5,650 %	Perp.	1.854.960,64	2,72
500.000	UPL Corp. Ltd.[(a), (d)]	USD	5,250 %	Perp.	381.978,54	0,56
					6.238.054,08	9,15
Multinational						
350.000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. September 2026	345.551,12	0,51
Niederlande						
1.665.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. März 2026	1.500.077,57	2,20
900.000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. August 2037	687.446,20	1,01
1.350.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. Mai 2029	1.224.494,83	1,80
					3.412.018,60	5,01
Singapur						
800.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	797.568,69	1,17
802.125	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. Februar 2027	751.406,89	1,10
1.100.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. Januar 2025	1.071.457,26	1,57
277.751	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. Juni 2025	22.220,08	0,03
16.316	JGC Ventures Pte Ltd.[(c)]	USD	ZCP	30. Juni 2025	1.305,28	0,00
643.680	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	4. Februar 2039	572.025,05	0,84
1.150.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. Mai 2026	1.140.865,04	1,68
781.000	Medco Platinum Road Pte Ltd.	USD	6,750 %	30. Januar 2025	780.678,24	1,15
97.827	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. April 2027	7.826,16	0,01
1.349.205	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. April 2027	117.380,84	0,17
					5.262.733,53	7,72
Südkorea						
200.000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd.[(a)]	USD	5,900 %	15. Juni 2052	194.895,46	0,29
1.400.000	Tong Yang Life Insurance Co. Ltd.[(a), (d)]	USD	5,250 %	Perp.	1.233.177,37	1,81
					1.428.072,83	2,10
Thailand						
1.800.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[(a), (d)]	USD	5,000 %	Perp.	1.690.201,71	2,48
600.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong[(a), (d)]	USD	5,275 %	Perp.	564.046,18	0,83
500.000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands[(a), (d)]	USD	4,400 %	Perp.	450.830,24	0,66
					2.705.078,13	3,97
Vereinigtes Königreich						
200.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	21. Januar 2024	179.452,88	0,26
1.500.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11. März 2025	1.108.076,25	1,63
500.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	9. August 2024	316.046,22	0,46
					1.603.575,35	2,35
Vereinigte Staaten						
600.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. April 2029	479.892,27	0,70
700.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. April 2031	522.486,88	0,77
					1.002.379,15	1,47
ANLEIHEN GESAMT					**66.988.379,73**	**98,30**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**66.988.379,73**	**98,30**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**66.988.379,73**	**98,30**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,38 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	1.179.713	EUR	1.101.000	BNP Paribas SA	21. November 2023	11.554,19	0,02
USD	413.843	EUR	382.160	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.976,91	0,01
USD	90.669	EUR	83.728	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.966,77	0,00
USD	165.059	SGD	222.966	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.592,28	0,00
AUD	75.787	USD	48.400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	540,66	0,00
USD	60.229	SGD	81.473	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	496,76	0,00
USD	21.586	EUR	19.975	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	425,02	0,00
USD	155.396	AUD	240.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	200,47	0,00
EUR	16.000	USD	16.866	BofA Securities Europe SA	21. November 2023	110,09	0,00
USD	25.181	AUD	38.937	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	36,29	0,00
USD	475	EUR	439	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,31	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**25.909,75**	**0,03**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	218	USD	234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,96)	(0,00)
USD	17.710	EUR	16.837	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(127,69)	(0,00)
EUR	25.000	USD	26.667	J.P. Morgan SE	21. November 2023	(142,12)	(0,00)
SGD	161.387	USD	118.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(190,72)	(0,00)
EUR	10.311	USD	11.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(243,51)	(0,00)
EUR	41.288	USD	44.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(558,95)	(0,00)
USD	1.219.499	EUR	1.151.949	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(891,68)	(0,00)
AUD	3.675.780	USD	2.377.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.426,23)	(0,01)
EUR	1.954.886	USD	2.117.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46.166,47)	(0,07)
SGD	7.575.071	USD	5.609.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(55.940,31)	(0,08)
EUR	7.351.506	USD	7.961.901	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(173.612,73)	(0,25)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(281.303,37)**	**(0,41)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**66.732.986,11**	**97,92**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.414.641,83**	**2,08**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**68.147.627,94**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Notleidendes Wertpapier.
(c) Nullkupon-Wertpapier.
(d) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,88 %						
Australien						
2.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom[a],[d]	USD	6,750 %	Perp.	2.423.070,85	1,00
1.250.000	Commonwealth Bank of Australia[a]	USD	3,610 %	12. September 2034	1.047.443,49	0,43
2.040.000	National Australia Bank Ltd.[a]	USD	3,933 %	2. August 2034	1.742.749,44	0,72
2.250.000	QBE Insurance Group Ltd.[a]	USD	5,875 %	17. Juni 2046	2.141.588,84	0,89
1.600.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13. März 2029	1.489.045,02	0,61
3.400.000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. April 2031	2.723.481,60	1,13
3.000.000	Scentre Group Trust 2[a]	USD	5,125 %	24. September 2080	2.504.713,23	1,04
3.600.000	Westpac Banking Corp.[a]	USD	4,110 %	24. Juli 2034	3.109.125,35	1,29
					17.181.217,82	7,11
Bermuda						
1.350.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30. Juni 2026	1.082.229,96	0,45
235.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18. August 2025	216.955,39	0,09
					1.299.185,35	0,54
Britische Jungferninseln						
750.000	Bluestar Finance Holdings Ltd.[a], [d]	USD	3,100 %	Perp.	730.546,64	0,30
1.100.000	Bluestar Finance Holdings Ltd.	USD	3,375 %	16. Juli 2024	1.075.755,42	0,45
2.000.000	CAS Capital No 1 Ltd.[a], [d]	USD	4,000 %	Perp.	1.620.678,64	0,67
1.950.000	CLP Power HK Finance Ltd.[a], [d]	USD	3,550 %	Perp.	1.864.430,08	0,77
1.150.000	Dianjian Haiyu Ltd.[a], [d]	USD	3,450 %	Perp.	1.090.643,00	0,45
2.395.908	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. Juli 2028	117.328,31	0,05
1.350.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	1.237.322,47	0,51
300.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18. Mai 2026	209.897,06	0,09
400.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	2. Oktober 2026	269.198,20	0,11
500.000	HKT Capital No 2 Ltd.	USD	3,625 %	2. April 2025	483.768,40	0,20
3.450.000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. Juli 2026	3.196.641,52	1,32
2.200.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	4,500 %	29. Mai 2029	1.755.930,51	0,73
500.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,625 %	15. Oktober 2025	132.547,21	0,05
1.650.000	NWD Finance BVI Ltd.[a], [d]	USD	4,125 %	Perp.	814.920,27	0,34
300.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12. Januar 2026	111.329,36	0,05
1.000.000	Sinochem Overseas Capital Co. Ltd.	USD	6,300 %	12. November 2040	959.894,41	0,40
162.160	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. April 2033	155.779,64	0,06
1.900.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. Januar 2029	1.427.466,69	0,59
530.000	Towngas Finance Ltd.[a], [d]	USD	4,750 %	Perp.	523.585,87	0,22
500.000	Universe Trek Ltd.[b]	USD	ZCP	15. Juni 2026	483.046,82	0,20
					18.260.710,52	7,56
Kaimaninseln						
1.900.000	Agile Group Holdings Ltd.[a], [d]	USD	7,875 %	Perp.	82.489,68	0,03
700.000	Agile Group Holdings Ltd.[a], [d]	USD	13,476 %	Perp.	29.847,89	0,01
2.355.000	CDBL Funding 1	USD	3,500 %	24. Oktober 2027	2.176.594,38	0,90
1.500.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24. März 2026	23.026,83	0,01
1.950.000	China Overseas Finance Cayman III Ltd.	USD	6,375 %	29. Oktober 2043	1.797.353,10	0,74
1.100.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	4. Februar 2026	64.647,77	0,03
863.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. Februar 2026	889.750,59	0,37
800.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	6,000 %	16. Juli 2025	53.914,58	0,02
3.750.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. April 2028	3.611.104,88	1,50
750.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,200 %	6. Februar 2026	50.386,15	0,02
1.500.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,800 %	6. August 2030	91.495,44	0,04
600.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	11,875 %	1. Juni 2023	29.073,52	0,01
1.600.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	9,250 %	28. Juli 2023	73.692,00	0,03
4.200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	9,875 %	19. Oktober 2023	219.214,17	0,09
1.000.000	Geely Automobile Holdings Ltd.[a], [d]	USD	4,000 %	Perp.	954.405,94	0,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,88 % (Fortsetzung)						
Kaimaninseln (Fortsetzung)						
800.000	Haidilao International Holding Ltd.	USD	2,150 %	14. Januar 2026	720.205,16	0,30
900.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. Juni 2026	864.355,51	0,36
1.650.000	JD.com, Inc.	USD	3,875 %	29. April 2026	1.575.396,64	0,65
2.800.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	2.406.006,04	1,00
1.200.000	KWG Group Holdings Ltd.[c]	USD	7,875 %	30. August 2024	109.984,48	0,05
2.300.000	Meituan[b]	USD	ZCP	27. April 2028	1.899.195,33	0,79
2.100.000	Meituan	USD	3,050 %	28. Oktober 2030	1.630.516,94	0,68
1.800.000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. Juni 2030	1.552.928,89	0,64
1.600.000	Sunac China Holdings Ltd.[c]	USD	6,800 %	20. Oktober 2024	228.359,55	0,09
1.454.000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. Juli 2026	1.445.483,38	0,60
2.200.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,390 %	3. Juni 2030	1.764.075,41	0,73
2.700.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,240 %	3. Juni 2050	1.550.277,63	0,64
1.500.000	Tencent Music Entertainment Group	USD	2,000 %	3. September 2030	1.138.108,74	0,47
200.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	172.998,79	0,07
1.300.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,125 %	15. Dezember 2029	1.063.588,72	0,44
3.500.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.[c], [d]	USD	5,375 %	Perp.	56.616,35	0,02
1.000.000	Zhenro Properties Group Ltd.[c]	USD	7,100 %	10. September 2024	7.489,46	0,00
					28.332.583,94	11,73
China						
3.400.000	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd.[a]	USD	2,875 %	28. September 2030	3.153.136,03	1,31
640.000	Shougang Group Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. Mai 2024	630.797,40	0,26
					3.783.933,43	1,57
Hongkong						
500.000	Bank of East Asia Ltd./The[a]	USD	4,000 %	29. Mai 2030	459.387,89	0,19
500.000	Bank of East Asia Ltd./The[a]	USD	4,875 %	22. April 2032	435.613,34	0,18
1.750.000	Chong Hing Bank Ltd.[a], [d]	USD	5,500 %	Perp.	1.641.040,63	0,68
635.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	5,125 %	14. März 2028	610.271,29	0,25
2.000.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19. Juni 2029	1.782.875,20	0,74
1.350.000	Far East Horizon Ltd.	USD	3,375 %	18. Februar 2025	1.223.859,96	0,51
1.500.000	Huaxin Cement International Finance Co. Ltd.	USD	2,250 %	19. November 2025	1.351.203,33	0,56
1.800.000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	2. November 2030	1.469.129,72	0,61
600.000	Lenovo Group Ltd.	USD	6,536 %	27. Juli 2032	591.628,31	0,24
1.850.000	Nanyang Commercial Bank Ltd.[a]	USD	3,800 %	20. November 2029	1.777.320,23	0,73
2.650.000	Shanghai Commercial Bank Ltd.[a]	USD	5,000 %	17. Januar 2029	2.634.485,15	1,09
1.100.000	Xiaomi Best Time International Ltd.	USD	4,100 %	14. Juli 2051	620.974,43	0,26
					14.597.789,48	6,04
Indien						
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. Februar 2030	147.129,67	0,06
1.600.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. Juli 2031	1.114.246,91	0,46
890.000	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15. Oktober 2039	652.592,46	0,27
1.181.750	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. Mai 2036	885.092,69	0,37
300.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. Juni 2031	247.502,02	0,10
1.200.000	HDFC Bank Ltd./Gandhinagar	USD	5,686 %	2. März 2026	1.199.158,97	0,50
1.386.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	1.152.138,96	0,48
450.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. April 2025	438.127,93	0,18
2.200.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	1.772.788,01	0,73
1.000.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	913.223,03	0,38
1.919.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	1.869.889,26	0,77
1.400.000	Reliance Industries Ltd.	USD	8,250 %	15. Januar 2027	1.488.255,83	0,62
500.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30. November 2027	463.014,83	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,88 % (Fortsetzung)						
Indien (Fortsetzung)						
750.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. Januar 2032	596.988,58	0,25
500.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12. Januar 2052	319.080,80	0,13
629.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	580.057,86	0,24
1.600.000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. Juli 2025	1.508.406,38	0,62
1.200.000	State Bank of India/London	USD	4,875 %	5. Mai 2028	1.157.544,37	0,48
					16.505.238,56	6,83
Indonesien						
862.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. November 2025	716.315,72	0,30
950.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	5,500 %	4. April 2026	939.412,07	0,39
2.900.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. März 2026	2.678.830,05	1,11
281.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11. Januar 2028	271.796,94	0,11
3.950.000	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12. Oktober 2035	4.828.813,34	2,00
1.700.000	Indonesia Government International Bond	USD	7,750 %	17. Januar 2038	1.992.177,49	0,82
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15. Januar 2044	2.166.963,06	0,90
750.000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23. März 2026	622.151,32	0,26
400.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29. April 2028	359.042,02	0,15
5.950.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27. Mai 2041	5.737.513,78	2,37
1.500.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	5,250 %	24. Oktober 2042	1.222.916,46	0,50
					21.535.932,25	8,91
Isle of Man						
3.850.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	3.550.181,90	1,47
Japan						
750.000	Asahi Mutual Life Insurance Co.[a], [d]	USD	4,100 %	Perp.	615.000,00	0,26
250.000	Asahi Mutual Life Insurance Co.[a], [d]	USD	6,900 %	Perp.	251.306,78	0,11
1.950.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co.[a], [d]	USD	5,000 %	Perp.	1.886.718,31	0,78
1.000.000	Mizuho Financial Group, Inc.[a]	USD	2,201 %	10. Juli 2031	773.243,27	0,32
1.750.000	Nippon Life Insurance Co.[a]	USD	2,750 %	21. Januar 2051	1.384.468,63	0,57
2.000.000	Nippon Life Insurance Co.[a]	USD	2,900 %	16. September 2051	1.575.298,44	0,65
1.300.000	Sumitomo Life Insurance Co.[a]	USD	3,375 %	15. April 2081	1.080.085,57	0,45
2.300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,040 %	16. Juli 2029	1.964.492,45	0,81
					9.530.613,45	3,95
Malaysia						
950.000	MISC Capital Two Labuan Ltd.	USD	3,625 %	6. April 2025	914.403,22	0,38
301.000	MISC Capital Two Labuan Ltd.	USD	3,750 %	6. April 2027	278.312,78	0,11
					1.192.716,00	0,49
Mauritius						
1.400.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	1.241.044,25	0,52
2.250.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	1.951.079,54	0,81
1.200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	1.118.061,14	0,46
300.000	Network i2i Ltd.[a], [d]	USD	3,975 %	Perp.	273.000,00	0,11
1.100.000	Network i2i Ltd.[a], [d]	USD	5,650 %	Perp.	1.067.184,47	0,44
					5.650.369,40	2,34
Multinational						
560.000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. September 2026	552.881,80	0,23
Niederlande						
1.850.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. März 2026	1.666.752,86	0,69
3.600.000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. August 2037	2.749.784,80	1,14
800.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. Mai 2029	725.626,57	0,30
2.400.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21. Januar 2030	1.939.288,99	0,80
					7.081.453,22	2,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,88 % (Fortsetzung)						
Philippinen						
400.000	Globe Telecom, Inc.	USD	2,500 %	23. Juli 2030	319.033,28	0,13
3.950.000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. Juli 2035	2.855.229,14	1,18
800.000	SMC Global Power Holdings Corp.[a], [d]	USD	7,000 %	Perp.	640.000,00	0,27
					3.814.262,42	1,58
Singapur						
1.300.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	1.270.135,24	0,53
500.000	BOC Aviation Ltd.	USD	3,500 %	18. September 2027	461.110,65	0,19
721.000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. Mai 2028	685.206,77	0,28
700.000	BOC Aviation Ltd.	USD	3,000 %	11. September 2029	602.300,68	0,25
2.500.000	BOC Aviation Ltd.	USD	2,625 %	17. September 2030	2.039.472,63	0,84
750.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	747.720,65	0,31
802.125	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. Februar 2027	751.406,89	0,31
2.050.000	DBS Group Holdings Ltd.[a], [d]	USD	3,300 %	Perp.	1.945.965,12	0,81
1.500.000	DBS Group Holdings Ltd.	USD	5,479 %	12. September 2025	1.504.515,75	0,62
1.400.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. Januar 2025	1.363.672,87	0,57
72.680	JGC Ventures Pte Ltd.[b]	USD	ZCP	30. Juni 2025	5.814,40	0,00
1.552.691	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. Juni 2025	124.215,28	0,05
1.528.740	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	4. Februar 2039	1.358.559,49	0,56
1.000.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. Mai 2026	992.056,56	0,41
86.181	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. April 2027	6.894,48	0,00
1.069.538	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. April 2027	93.049,81	0,04
1.700.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.[a]	USD	4,602 %	15. Juni 2032	1.619.894,62	0,67
1.750.000	United Overseas Bank Ltd.[a]	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	1.608.723,46	0,67
					17.180.715,35	7,11
Südkorea						
4.000.000	Export-Import Bank of Korea	USD	5,125 %	18. September 2028	3.962.629,48	1,64
980.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	957.741,48	0,40
1.000.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.[a]	USD	3,379 %	4. Februar 2032	889.787,27	0,37
2.400.000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. Februar 2028	2.309.900,95	0,96
2.350.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	2.335.569,03	0,97
1.400.000	KT Corp.	USD	2,500 %	18. Juli 2026	1.286.265,88	0,53
3.033.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	2.650.455,69	1,10
400.000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd.[a]	USD	5,900 %	15. Juni 2052	389.790,92	0,16
575.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,875 %	24. März 2026	542.282,89	0,22
1.324.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	1.208.524,81	0,50
448.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	26. März 2028	416.945,44	0,17
1.298.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. April 2028	1.244.460,77	0,52
3.500.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	3.123.133,41	1,29
1.150.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	1.116.291,26	0,46
1.429.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,250 %	17. Januar 2026	1.427.778,28	0,59
2.360.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	2.340.130,78	0,97
4.100.000	Tong Yang Life Insurance Co. Ltd.[a], [d]	USD	5,250 %	Perp.	3.611.448,02	1,49
800.000	Woori Bank	USD	4,875 %	26. Januar 2028	779.416,33	0,32
					30.592.552,69	12,66
Sri Lanka						
1.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18. Juli 2026	478.333,54	0,20
750.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	346.877,63	0,14
					825.211,17	0,34
Thailand						
1.600.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[a], [d]	USD	5,000 %	Perp.	1.502.401,52	0,62
3.000.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. März 2029	3.306.020,19	1,37
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[a]	USD	3,733 %	25. September 2034	166.941,85	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,88 % (Fortsetzung)						
Thailand (Fortsetzung)						
1.150.000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4,300 %	18. März 2051	752.103,65	0,31
1.250.000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. September 2024	1.207.408,28	0,50
2.050.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	2.021.618,57	0,84
2.300.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong[a]	USD	3,343 %	2. Oktober 2031	2.052.207,80	0,85
1.700.000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands[a], [d]	USD	4,400 %	Perp.	1.532.822,82	0,63
5.700.000	Minor International PCL[a], [d]	USD	2,700 %	Perp.	5.190.503,68	2,15
1.100.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	6,350 %	12. Juni 2042	1.062.124,57	0,44
400.000	Thai Oil PCL	USD	4,875 %	23. Januar 2043	305.610,96	0,13
1.640.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	5,375 %	20. November 2048	1.304.296,03	0,54
					20.404.059,92	8,45
Vereinigtes Königreich						
1.500.000	Prudential Funding Asia PLC[a]	USD	2,950 %	3. November 2033	1.242.205,17	0,51
3.437.000	Standard Chartered PLC[a]	USD	6,170 %	9. Januar 2027	3.419.246,42	1,42
4.200.000	Standard Chartered PLC[a]	USD	7,767 %	16. November 2028	4.392.751,65	1,82
1.800.000	Standard Chartered PLC[a]	USD	6,301 %	9. Januar 2029	1.791.874,69	0,74
					10.846.077,93	4,49
Vereinigte Staaten						
1.500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. April 2029	1.199.730,68	0,50
1.600.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. April 2031	1.194.255,73	0,49
1.500.000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23. Juni 2026	1.340.414,51	0,56
					3.734.400,92	1,55
ANLEIHEN GESAMT					**236.452.087,52**	**97,88**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**236.452.087,52**	**97,88**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**236.452.087,52**	**97,88**

Terminkontrakte – (0,10 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	USD				
(112)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	11.800.250,00	92.750,00	0,04
(80)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	8.645.000,00	150.640,62	0,06
(55)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	6.135.937,50	166.718,75	0,07
			26.581.187,50	410.109,37	0,17
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**410.109,37**	**0,17**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
80	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	16.216.875,04	(46.874,96)	(0,02)
15	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Long	1.706.718,75	(90.000,00)	(0,04)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – (0,10 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
61	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	7.239.937,50	(518.343,75)	(0,21)
			25.163.531,29	(655.218,71)	(0,27)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(655.218,71)**	**(0,27)**

Devisentermingeschäfte – (0,50 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	1.712.620	EUR	1.581.507	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37.149,51	0,02
USD	314.497	EUR	290.420	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.821,94	0,00
USD	167.366	EUR	154.553	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.630,45	0,00
USD	289.303	EUR	270.000	BNP Paribas SA	21. November 2023	2.833,46	0,00
USD	121.958	SGD	164.744	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.176,49	0,00
AUD	171.774	USD	110.110	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	815,22	0,00
USD	552.087	AUD	853.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	712,19	0,00
USD	11.671	CHF	10.273	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	423,07	0,00
USD	41.681	EUR	38.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	418,15	0,00
USD	16.148	EUR	14.912	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	350,28	0,00
USD	5.536	CHF	4.873	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	200,68	0,00
USD	151.101	ZAR	2.847.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,67	0,00
USD	10.456	SGD	14.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	100,86	0,00
USD	50.780	AUD	78.523	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	73,19	0,00
AUD	8.674	USD	5.531	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	66,79	0,00
USD	46.929	AUD	72.579	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	60,55	0,00
USD	7.485	EUR	7.016	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	52,49	0,00
ZAR	82.127	USD	4.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	49,00	0,00
ZAR	71.198	USD	3.736	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	42,76	0,00
ZAR	184.618	USD	9.745	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	41,29	0,00
AUD	16.430	USD	10.575	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,21	0,00
USD	8.337	ZAR	156.628	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34,26	0,00
ZAR	31.303	USD	1.628	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31,42	0,00
AUD	4.008	USD	2.559	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,43	0,00
USD	33.340	ZAR	628.378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,27	0,00
USD	19.332	AUD	29.893	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,86	0,00
USD	19.270	AUD	29.797	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,77	0,00
ZAR	25.600	USD	1.338	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,61	0,00
ZAR	30.502	USD	1.601	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,98	0,00
USD	3.797	ZAR	71.332	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,61	0,00
USD	11.805	AUD	18.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,88	0,00
AUD	3.125	USD	2.004	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	13,28	0,00
ZAR	8.420	USD	435	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,90	0,00
ZAR	11.764	USD	615	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,99	0,00
USD	3.658	AUD	5.656	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,27	0,00
ZAR	17.826	USD	942	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,76	0,00
USD	918	ZAR	17.281	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,91	0,00
USD	17.182	ZAR	324.103	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,75	0,00
USD	1.638	ZAR	30.866	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,61	0,00
USD	1.326	ZAR	24.984	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,31	0,00
USD	9.779	ZAR	184.460	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,00	0,00
AUD	300	USD	193	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,44	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,50 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
AUD	245	USD	158	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,31	0,00
USD	16	SGD	21	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**55.479,89**	**0,02**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
AUD	60	USD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
ZAR	4.871	USD	259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,18)	(0,00)
USD	115	AUD	181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,33)	(0,00)
USD	2.191	AUD	3.394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,42)	(0,00)
USD	544	AUD	847	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,10)	(0,00)
USD	6.879	AUD	10.660	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,46)	(0,00)
USD	1.566	ZAR	29.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,63)	(0,00)
USD	645	AUD	1.010	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,47)	(0,00)
USD	1.660	ZAR	31.484	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,03)	(0,00)
USD	1.321	ZAR	25.154	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,73)	(0,00)
USD	2.005	AUD	3.125	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,43)	(0,00)
USD	7.673	AUD	11.921	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,55)	(0,00)
USD	6.488	AUD	10.093	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29,40)	(0,00)
USD	3.704	ZAR	70.449	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,48)	(0,00)
SGD	12.640	USD	9.301	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34,04)	(0,00)
USD	3.732	ZAR	71.198	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,48)	(0,00)
USD	4.310	ZAR	82.127	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(49,32)	(0,00)
USD	5.680	AUD	8.874	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(50,83)	(0,00)
USD	2.668	ZAR	51.547	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,01)	(0,00)
USD	5.534	AUD	8.674	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66,94)	(0,00)
USD	6.020	ZAR	115.220	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(87,94)	(0,00)
USD	7.561	ZAR	144.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(105,12)	(0,00)
USD	78.883	EUR	74.639	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(190,26)	(0,00)
USD	17.931	AUD	28.084	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(204,67)	(0,00)
USD	51.332	AUD	79.907	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(268,88)	(0,00)
USD	71.913	ZAR	1.364.665	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(427,28)	(0,00)
USD	36.309	ZAR	694.465	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(504,84)	(0,00)
EUR	23.479	USD	25.425	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(550,83)	(0,00)
USD	111.888	AUD	174.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(828,38)	(0,00)
AUD	978.953	USD	633.084	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(912,49)	(0,00)
ZAR	17.596.859	USD	933.934	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.127,04)	(0,00)
SGD	529.430	USD	392.060	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.909,73)	(0,00)
ZAR	85.461.436	USD	4.535.772	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.473,62)	(0,00)
CHF	145.820	USD	165.682	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.023,21)	(0,00)
EUR	361.939	USD	391.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.547,52)	(0,00)
CHF	315.865	USD	358.889	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.047,07)	(0,01)
AUD	14.296.875	USD	9.245.718	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.326,24)	(0,01)
SGD	6.048.607	USD	4.479.189	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(44.667,69)	(0,02)
EUR	3.750.958	USD	4.062.400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(88.582,40)	(0,04)
EUR	6.936.154	USD	7.512.063	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(163.803,82)	(0,07)
EUR	38.244.129	USD	41.419.539	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(903.171,07)	(0,37)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.256.214,02)**	**(0,52)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**235.006.244,05**	**97,28**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**6.555.310,58**	**2,72**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**241.561.554,63**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 95,02 %						
Vereinigte Staaten						
20.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	26. Oktober 2023	19.929.582,00	10,47
40.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	2. November 2023	39.818.087,60	20,93
13.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	9. November 2023	12.927.412,42	6,79
17.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	16. November 2023	16.887.757,16	8,88
50.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	4. Januar 2024	49.308.806,00	25,91
500.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	25. Januar 2024	491.528,18	0,26
500.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	22. Februar 2024	489.463,00	0,26
42.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	21. März 2024	40.939.630,20	21,52
					180.792.266,56	**95,02**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**180.792.266,56**	**95,02**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**180.792.266,56**	**95,02**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**180.792.266,56**	**95,02**

Devisentermingeschäfte – (3,95 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	4.580.862	PLN	18.985.986	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	233.067,68	0,12
USD	1.044.562	CZK	23.381.214	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	28.804,25	0,02
USD	807.808	GBP	640.050	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26.522,47	0,02
USD	449.334	EUR	414.935	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.746,79	0,01
USD	1.135.852	PLN	4.919.806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.215,19	0,01
USD	280.438	GBP	223.351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.801,69	0,00
USD	227.234	EUR	209.838	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.929,08	0,00
USD	334.576	CZK	7.622.395	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.434,13	0,00
USD	151.670	EUR	140.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.289,97	0,00
USD	114.615	EUR	105.840	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.486,18	0,00
USD	86.051	GBP	68.961	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.872,10	0,00
USD	53.132	GBP	42.099	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.744,19	0,00
USD	61.872	EUR	57.136	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.342,12	0,00
EUR	116.005	USD	122.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	880,25	0,00
USD	29.726	CZK	675.908	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	362,46	0,00
GBP	40.415	USD	49.043	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	284,91	0,00
USD	12.471	EUR	11.516	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	270,51	0,00
CZK	639.985	USD	27.595	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	208,51	0,00
USD	14.473	GBP	11.778	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	96,14	0,00
USD	7.074	EUR	6.593	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	89,02	0,00
USD	5.036	EUR	4.679	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	79,03	0,00
USD	5.770	EUR	5.378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	72,62	0,00
USD	5.722	EUR	5.333	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	72,37	0,00
USD	8.118	EUR	7.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	70,92	0,00
USD	3.099	GBP	2.500	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,37	0,00
GBP	48.755	USD	59.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,14	0,00
USD	4.296	EUR	4.019	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,53	0,00
USD	2.045	CZK	46.600	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,97	0,00
USD	2.057	EUR	1.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,34	0,00
EUR	1.830	USD	1.924	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	13,91	0,00
USD	783	EUR	728	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,57	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Devisentermingeschäfte – (3,95 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	79.268	USD	3.432	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,21	0,00
USD	1.038	CZK	23.751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,14	0,00
USD	556	EUR	519	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,58	0,00
USD	374	EUR	348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,53	0,00
USD	188	EUR	174	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,07	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,37	0,00
USD	187	EUR	174	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,36	0,00
USD	186	EUR	173	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,30	0,00
USD	185	EUR	173	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,23	0,00
USD	164	EUR	152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,11	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,88	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,49	0,00
EUR	116	USD	122	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	0,89	0,00
CZK	7.498	USD	325	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,66	0,00
USD	33	GBP	27	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,53	0,00
USD	9	CZK	207	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
EUR	85	USD	90	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,21	0,00
EUR	170	USD	180	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**336.979,24**	**0,18**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	500	USD	22	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	30	USD	32	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	19	USD	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,14)	(0,00)
EUR	11	USD	12	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,15)	(0,00)
USD	90	EUR	85	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,20)	(0,00)
CZK	6.198	USD	270	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,50)	(0,00)
EUR	44	USD	47	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,60)	(0,00)
USD	902	EUR	852	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,66)	(0,00)
EUR	54	USD	58	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,72)	(0,00)
USD	122	EUR	116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,88)	(0,00)
EUR	173	USD	185	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,27)	(0,00)
EUR	173	USD	184	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,31)	(0,00)
CZK	4.934	USD	216	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,65)	(0,00)
EUR	156	USD	167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,12)	(0,00)
CZK	16.010	USD	698	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,26)	(0,00)
CZK	10.397	USD	454	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,41)	(0,00)
EUR	342	USD	365	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,51)	(0,00)
EUR	371	USD	396	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,15)	(0,00)
CZK	9.205	USD	404	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,80)	(0,00)
CZK	5.389	USD	238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,14)	(0,00)
CZK	9.395	USD	412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,26)	(0,00)
EUR	531	USD	569	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,71)	(0,00)
USD	11.454	EUR	10.820	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,38)	(0,00)
CZK	105.568	USD	4.598	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,56)	(0,00)
USD	1.925	EUR	1.830	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,89)	(0,00)
EUR	1.377	USD	1.477	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,32)	(0,00)
GBP	1.010	USD	1.259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,27)	(0,00)
USD	59.469	GBP	48.755	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(38,99)	(0,00)
CZK	510.512	USD	22.236	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(57,28)	(0,00)
EUR	7.071	USD	7.657	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(165,89)	(0,00)
GBP	6.350	USD	7.933	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(181,66)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Devisentermingeschäfte – (3,95 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	27.609	CZK	639.985	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(211,65)	(0,00)
USD	49.047	GBP	40.415	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(285,48)	(0,00)
USD	121.938	EUR	116.005	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(881,63)	(0,00)
GBP	173.525	USD	217.416	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.600,36)	(0,00)
EUR	286.982	USD	310.810	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.777,34)	(0,00)
EUR	1.391.525	USD	1.507.064	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32.862,17)	(0,02)
EUR	2.633.386	USD	2.852.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(62.189,88)	(0,04)
EUR	3.444.894	USD	3.730.924	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81.354,42)	(0,04)
EUR	5.069.823	USD	5.490.770	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(119.728,63)	(0,06)
EUR	10.042.906	USD	10.876.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(237.172,69)	(0,13)
CZK	466.147.597	USD	20.841.097	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(590.094,21)	(0,31)
GBP	16.785.900	USD	21.186.911	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(696.985,94)	(0,37)
PLN	484.981.539	USD	117.077.428	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.016.573,80)	(3,16)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(7.851.278,88)**	**(4,13)**

Swap-Kontrakte – (1,20 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Total Return Swaps						
23.917.199	0,000 %	TRS Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Januar 2024	BofA Securities Europe SA	(285.197,91)	(0,15)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS						**(285.197,91)**	**(0,15)**
	Rohstoff-Swaps						
166.974.257	0,000 %	Goldman Sachs sind Commodity Enhanced Index	USD	31. Januar 2024	Société Générale	(1.989.944,98)	(1,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ROHSTOFF-SWAPS						**(1.989.944,98)**	**(1,05)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(2.275.142,89)**	**(1,20)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(2.275.142,89)**	**(1,20)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**171.002.824,03**	**89,87**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**19.272.441,57**	**10,13**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**190.275.265,60**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,49 %						
Australien						
15.425.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	14.278.381,85	1,04
Österreich						
17.800.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	14.863.110,89	1,08
11.400.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	11.119.751,29	0,81
4.900.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	4.288.865,48	0,31
					30.271.727,66	2,20
Belgien						
4.200.000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. Juni 2027	3.676.691,05	0,27
5.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,875 %	12. Juni 2028	4.934.444,60	0,36
24.300.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,250 %	1. März 2027	22.106.283,24	1,61
18.200.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	16.487.813,71	1,20
6.600.000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. November 2036	4.282.663,04	0,31
5.000.000	VGP NV	EUR	2,250 %	17. Januar 2030	3.799.594,65	0,27
					55.287.490,29	4,02
Tschechische Republik						
5.000.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,737 %	8. März 2028	5.021.208,75	0,37
8.300.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	0,500 %	13. September 2028	6.785.894,25	0,49
5.000.000	Raiffeisenbank AS[(a)]	EUR	1,000 %	9. Juni 2028	3.849.388,40	0,28
					15.656.491,40	1,14
Dänemark						
8.750.000	AP Moller – Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	6.679.930,95	0,49
Finnland						
9.114.000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. Mai 2026	8.328.829,90	0,60
9.364.000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. Februar 2027	8.509.584,35	0,62
16.726.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	15.093.895,65	1,10
					31.932.309,90	2,32
Frankreich						
12.188.000	AXA S.A.[(a)]	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	9.251.142,71	0,67
11.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	9.841.722,08	0,71
18.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	15.119.923,68	1,10
4.000.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	4. Juni 2026	3.758.194,68	0,27
4.300.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	3.806.133,48	0,28
37.700.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	32.682.296,26	2,38
19.100.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	18.961.872,24	1,38
8.200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	4,250 %	13. April 2031	7.986.741,12	0,58
11.700.000	CNP Assurances SACA[(a)]	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	9.309.988,23	0,68
18.200.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,375 %	21. Oktober 2025	16.880.268,86	1,23
6.800.000	Engie S.A.[(a),(b)]	EUR	1,500 %	Perp.	5.593.000,00	0,41
1.300.000	Engie S.A.[(a),(b)]	EUR	1,875 %	Perp.	984.238,72	0,07
400.000	Engie S.A.[(a),(b)]	EUR	3,250 %	Perp.	388.200,71	0,03
3.000.000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. März 2028	2.705.061,03	0,20
2.000.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	1.821.547,72	0,13
7.200.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. Februar 2029	6.322.958,78	0,46
3.500.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. Oktober 2029	2.817.481,07	0,20
2.000.000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. Januar 2030	1.943.988,50	0,14
18.900.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	18.054.927,89	1,31
3.000.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	1.976.704,83	0,14
9.300.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	5.919.670,50	0,43
2.000.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	1.868.302,30	0,14
5.000.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	3.266.638,40	0,24
4.300.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	3.682.988,74	0,27
9.100.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	22. September 2028	7.858.081,78	0,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,49 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
5.400.000	Societe Generale S.A.[a]	EUR	4,750 %	28. September 2029	5.361.326,50	0,39
1.084.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. März 2025	1.033.379,92	0,07
					199.196.780,73	14,48
Deutschland						
9.400.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	9.154.359,39	0,67
1.900.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	1.687.765,97	0,12
1.100.000	Commerzbank AG[a]	EUR	0,750 %	24. März 2026	1.036.228,85	0,08
5.000.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	3.987.191,55	0,29
15.128.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	12.798.207,07	0,93
1.500.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	1.462.119,09	0,11
20.451.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	19.413.601,96	1,41
4.100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,625 %	5. August 2079	3.486.001,38	0,25
2.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,125 %	5. November 2079	2.378.286,63	0,17
6.400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,375 %	31. August 2081	5.111.773,76	0,37
2.400.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	2.251.257,70	0,16
12.800.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. Mai 2032	9.959.489,66	0,72
3.095.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. September 2030	2.506.801,04	0,18
2.203.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. März 2033	1.645.623,64	0,12
10.400.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	10.256.693,41	0,75
3.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	2.174.599,83	0,16
1.400.000	Vonovia SE	EUR	2,375 %	25. März 2032	1.132.734,50	0,08
					90.442.735,43	6,57
Indien						
2.963.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	2.473.819,22	0,18
Irland						
8.000.000	AIB Group PLC[a]	EUR	3,625 %	4. Juli 2026	7.846.880,40	0,57
12.274.000	AIB Group PLC[a]	EUR	0,500 %	17. November 2027	10.799.614,72	0,78
12.054.000	AIB Group PLC[a]	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	12.415.732,46	0,90
7.675.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	7.088.461,92	0,52
11.584.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	10.389.560,21	0,75
5.280.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	4,875 %	16. Juli 2028	5.314.381,83	0,39
12.094.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	12.085.639,54	0,88
2.000.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	1,375 %	11. August 2031	1.775.771,16	0,13
8.737.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	7.296.390,58	0,53
2.881.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	2.855.093,62	0,21
					77.867.526,44	5,66
Italien						
7.137.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. Oktober 2030	5.835.225,69	0,42
10.300.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	8.365.921,11	0,61
500.000	ERG SpA	EUR	0,500 %	11. September 2027	431.717,07	0,03
10.102.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	7.586.029,62	0,55
1.766.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	4. Dezember 2024	1.695.935,13	0,12
13.014.000	Intesa Sanpaolo SpA[a]	EUR	5,000 %	8. März 2028	12.994.900,26	0,95
25.617.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	21.756.704,59	1,58
5.663.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	5.590.067,30	0,41
2.000.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	1.817.394,74	0,13
5.077.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	4.888.794,95	0,36
					70.962.690,46	5,16
Japan						
4.542.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	4.374.322,94	0,32
5.593.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	4.724.629,65	0,34
18.636.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. Dezember 2028	15.575.898,17	1,13
					24.674.850,76	1,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,49 % (Fortsetzung)						
Luxemburg						
3.000.000	Acef Holding SCA	EUR	0,750 %	14. Juni 2028	2.439.014,07	0,18
5.500.000	Acef Holding SCA	EUR	1,250 %	26. April 2030	4.138.408,51	0,30
9.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	7.878.642,75	0,57
8.237.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	6.486.140,15	0,47
9.000.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	6.841.474,02	0,50
4.382.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	2.918.113,67	0,21
3.000.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. März 2028	2.695.171,98	0,20
9.171.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	7.406.615,25	0,54
6.284.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	5.834.107,95	0,42
400.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	2,375 %	14. November 2030	339.009,11	0,02
6.875.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	6.073.625,87	0,44
6.945.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	5.305.004,85	0,39
1.000.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,750 %	23. März 2033	683.705,62	0,05
1.275.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	1.205.490,20	0,09
7.719.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	7.139.004,53	0,52
7.754.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	6.575.140,46	0,48
7.523.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	7.176.401,25	0,52
12.372.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	9.738.368,65	0,71
					90.873.438,89	6,61
Niederlande						
3.000.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	2,375 %	1. Juni 2027	2.802.714,66	0,20
2.000.000	ABN AMRO Bank NV[a]	USD	2,470 %	13. Dezember 2029	1.559.202,95	0,11
5.800.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	5.675.837,02	0,41
2.900.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,250 %	30. Oktober 2026	2.615.245,49	0,19
4.500.000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. Juni 2025	4.102.409,03	0,30
4.819.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	4.282.410,04	0,31
6.000.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	5.110.953,96	0,37
8.471.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	7.042.204,82	0,51
5.250.000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. Juni 2029	3.939.218,69	0,29
1.114.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	787.009,22	0,06
11.600.000	de Volksbank NV[a]	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	10.866.022,76	0,79
13.000.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	12.833.517,97	0,93
3.000.000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. März 2028	2.494.398,84	0,18
11.000.000	de Volksbank NV[a]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	10.105.112,27	0,73
2.700.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2025	2.497.973,15	0,18
14.639.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	11.798.585,75	0,86
1.410.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	1.015.646,83	0,07
13.000.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	9.280.262,42	0,67
14.900.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	13.088.413,45	0,95
4.841.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	4.747.688,61	0,35
3.000.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	2.991.241,44	0,22
3.427.000	Enel Finance International NV	EUR	1,500 %	21. Juli 2025	3.277.741,61	0,24
16.000.000	Iberdrola International BV[a],[b]	EUR	1,450 %	Perp.	13.869.214,24	1,01
14.000.000	Iberdrola International BV[a],[b]	EUR	1,825 %	Perp.	10.847.939,90	0,79
19.700.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	18.993.251,47	1,38
5.200.000	ING Groep NV[a]	USD	1,400 %	1. Juli 2026	4.511.143,93	0,33
9.200.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	8.269.531,32	0,60
4.100.000	ING Groep NV[a]	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	3.483.338,60	0,25
5.800.000	ING Groep NV[a]	EUR	4,125 %	24. August 2033	5.467.447,95	0,40
7.389.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	7.272.504,07	0,53
2.500.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	23. Februar 2026	2.264.116,60	0,17
12.763.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	12.514.307,84	0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,49 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
7.000.000	NN Group NV[(a)]	EUR	5,250 %	1. März 2043	6.483.581,51	0,47
5.201.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	5.042.875,61	0,37
13.500.000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. April 2029	11.187.624,96	0,81
3.600.000	Telefonica Europe BV[(a),(b)]	EUR	2,502 %	Perp.	3.139.414,56	0,23
500.000	Telefonica Europe BV[(a),(b)]	EUR	7,125 %	Perp.	513.282,76	0,04
1.800.000	TenneT Holding BV[(a),(b)]	EUR	2,374 %	Perp.	1.700.871,35	0,12
4.098.000	TenneT Holding BV[(a),(b)]	EUR	2,995 %	Perp.	4.041.490,01	0,29
3.500.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	3.684.930,55	0,27
3.672.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	3.324.847,94	0,24
15.572.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	11.648.126,49	0,85
					261.173.652,64	18,98
Norwegen						
5.000.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	4.920.911,15	0,36
5.822.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	5.658.350,16	0,41
32.071.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	28.426.390,30	2,07
11.948.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	12.002.076,29	0,87
11.517.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	11.444.372,53	0,83
7.644.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	6.748.691,30	0,49
8.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	7.071.897,92	0,51
8.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	7.820.623,52	0,57
					84.093.313,17	6,11
Portugal						
1.000.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	925.607,05	0,07
5.500.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,500 %	14. März 2082	4.664.820,99	0,34
					5.590.428,04	0,41
Slowenien						
1.500.000	Nova Ljubljanska Banka dd[(a)]	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	1.544.871,27	0,11
Südkorea						
2.403.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	2.049.734,46	0,15
2.430.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	1.727.833,90	0,12
					3.777.568,36	0,27
Spanien						
6.900.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	6.620.714,43	0,48
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	1,000 %	21. Juni 2026	276.407,19	0,02
2.600.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	2,625 %	24. März 2026	2.499.714,18	0,18
15.200.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	11. März 2027	13.963.629,87	1,02
3.000.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	16. Juni 2028	2.557.175,97	0,19
9.200.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,125 %	10. November 2028	9.265.980,93	0,67
2.800.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	2.793.488,26	0,20
10.800.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	9.695.377,19	0,71
6.700.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	6.006.552,61	0,44
31.600.000	Banco Santander S.A.[(a)]	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	26.467.892,98	1,92
18.200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,375 %	18. November 2026	16.605.394,08	1,21
10.600.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	8.834.094,59	0,64
10.700.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	10.413.597,27	0,76
17.300.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,375 %	14. November 2030	17.566.572,93	1,28
4.500.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	4.021.689,78	0,29
7.829.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	7.802.968,34	0,57
7.900.000	Iberdrola Finanzas S.A.[(a),(b)]	EUR	1,575 %	Perp.	6.663.434,80	0,48
8.500.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	8.171.408,53	0,59
					160.226.093,93	11,65
Schweden						
15.559.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	15.451.203,05	1,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,49 % (Fortsetzung)						
Schweden (Fortsetzung)						
6.360.000	Telia Co. AB[(a)]	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	5.583.537,05	0,41
					21.034.740,10	1,53
Vereinigtes Königreich						
2.000.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	1.958.680,36	0,14
2.990.000	HSBC Holdings PLC[(a)]	EUR	1,500 %	4. Dezember 2024	2.975.822,20	0,22
6.384.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	5.250.736,13	0,38
15.766.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	15.363.462,17	1,12
15.600.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	14.664.625,72	1,06
7.231.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	7.098.454,47	0,52
9.188.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. Januar 2031	8.144.550,17	0,59
					55.456.331,22	4,03
Vereinigte Staaten						
11.322.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	10.743.459,05	0,78
17.000.000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. März 2027	14.850.163,68	1,08
7.951.000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. März 2033	5.869.888,56	0,43
3.924.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	3.392.466,13	0,24
3.000.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	2.901.474,54	0,21
					37.757.451,96	2,74
ANLEIHEN GESAMT					**1.341.252.624,67**	**97,49**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**1.341.252.624,67**	**97,49**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**1.341.252.624,67**	**97,49**

Terminkontrakte – 0,12 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(904)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	104.638.000,00	1.192.443,41	0,08
(134)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	17.237.760,00	113.180,73	0,01
(10)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Short	1.223.600,00	103.200,00	0,01
			123.099.360,00	1.408.824,14	0,10
	USD				
(8)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	1.531.700,12	5.017,71	0,00
(38)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	3.781.493,51	31.965,76	0,01
(16)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	1.633.057,85	30.106,26	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	112.101,53	8.530,11	0,00
(34)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	3.582.644,63	103.615,71	0,01
			10.640.997,64	179.235,55	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**1.588.059,69**	**0,12**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Terminkontrakte – 0,12 % (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
10	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	1.223.600,00	(345,45)	0,00
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(345,45)**	**0,00**

Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	15.423.089	USD	16.350.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	47.762,05	0,00
EUR	127.465	GBP	109.717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.048,48	0,00
EUR	39.345	GBP	33.788	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	414,26	0,00
EUR	16.871	CHF	16.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	231,78	0,00
EUR	9.026	CHF	8.575	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	163,89	0,00
GBP	64.013	EUR	73.611	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	145,88	0,00
EUR	59.175	CHF	57.216	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	100,50	0,00
SEK	18.319	EUR	1.538	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54,87	0,00
USD	1.976	EUR	1.825	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,68	0,00
EUR	23.101	GBP	20.010	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	32,94	0,00
EUR	13.687	GBP	11.860	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,62	0,00
EUR	6.240	CHF	6.027	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,80	0,00
GBP	11.264	EUR	12.973	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,28	0,00
EUR	1.044	CHF	1.007	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,67	0,00
USD	84	EUR	77	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,71	0,00
EUR	3.611	CHF	3.493	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,30	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**50.041,71**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	95	EUR	110	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
CHF	3.493	EUR	3.607	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1,48)	(0,00)
EUR	53	SEK	634	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,90)	(0,00)
CHF	1.011	EUR	1.061	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,81)	(0,00)
GBP	11.860	EUR	13.695	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(22,69)	(0,00)
GBP	2.050	EUR	2.389	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,24)	(0,00)
CHF	3.021	EUR	3.153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,77)	(0,00)
GBP	4.721	EUR	5.472	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,58)	(0,00)
GBP	20.010	EUR	23.088	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,61)	(0,00)
CHF	2.019	EUR	2.120	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(33,55)	(0,00)
EUR	15.047	GBP	13.097	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43,31)	(0,00)
CHF	3.026	EUR	3.173	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,06)	(0,00)
CHF	4.534	EUR	4.737	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(51,86)	(0,00)
GBP	15.149	EUR	17.507	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52,11)	(0,00)
CHF	20.118	EUR	20.851	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(59,24)	(0,00)
CHF	9.568	EUR	9.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66,75)	(0,00)
CHF	6.553	EUR	6.844	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(71,11)	(0,00)
GBP	6.311	EUR	7.347	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(75,35)	(0,00)
GBP	7.102	EUR	8.259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(75,97)	(0,00)
CHF	6.054	EUR	6.339	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81,99)	(0,00)
CHF	57.216	EUR	59.237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(104,33)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Devisentermingeschäfte – (0,03 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	8.139	EUR	9.485	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(108,13)	(0,00)
CHF	12.590	EUR	13.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(188,53)	(0,00)
GBP	22.677	EUR	26.324	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(195,66)	(0,00)
GBP	28.658	EUR	33.297	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(278,11)	(0,00)
CHF	40.794	EUR	42.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(467,76)	(0,00)
CHF	38.312	EUR	40.073	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(477,43)	(0,00)
GBP	54.380	EUR	63.267	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(609,41)	(0,00)
GBP	54.154	EUR	63.116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(719,89)	(0,00)
GBP	121.518	EUR	140.765	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(751,91)	(0,00)
CHF	60.000	EUR	62.858	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(848,42)	(0,00)
CHF	56.262	EUR	59.028	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(881,28)	(0,00)
GBP	115.312	EUR	134.180	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.316,44)	(0,00)
CHF	112.652	EUR	118.296	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.870,68)	(0,00)
GBP	188.196	EUR	219.757	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.916,42)	(0,00)
GBP	193.745	EUR	226.722	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.487,94)	(0,00)
CHF	7.379.078	EUR	7.742.025	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(115.755,86)	(0,01)
GBP	17.502.703	EUR	20.399.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(232.716,25)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(364.515,94)**	**(0,03)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**1.342.525.864,68**	**97,58**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**33.246.340,27**	**2,42**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.375.772.204,95**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 92,93 %						
Argentinien						
1.100.000	AES Argentina Generacion S.A.	USD	7,750 %	2. Februar 2024	976.403,91	0,84
650.000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	USD	6,750 %	2. Mai 2025	609.862,94	0,53
900.000	YPF S.A.	USD	8,500 %	28. Juli 2025	805.076,99	0,70
					2.391.343,84	2,07
Bahamas						
1.110.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	922.094,06	0,80
Bermuda						
1.200.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. November 2027	1.149.930,85	1,00
Brasilien						
1.800.000	Banco do Brasil S.A./Cayman[(a),(d)]	USD	6,250 %	Perp.	1.658.518,20	1,44
1.500.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21. September 2050	1.002.120,27	0,87
					2.660.638,47	2,31
Britische Jungferninseln						
800.000	CAS Capital No 1 Ltd.[(a),(d)]	USD	4,000 %	Perp.	648.271,46	0,56
388.836	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. Juli 2028	19.041,41	0,02
450.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	412.440,82	0,36
500.000	HKT Capital No 2 Ltd.	USD	3,625 %	2. April 2025	483.768,40	0,42
200.000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. Juli 2026	185.312,55	0,16
500.000	Midea Investment Development Co. Ltd.	USD	2,880 %	24. Februar 2027	456.514,43	0,39
350.000	NWD Finance BVI Ltd.[(a),(d)]	USD	4,125 %	Perp.	172.861,87	0,15
405.400	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. April 2033	389.449,09	0,34
1.200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. Januar 2029	901.557,91	0,78
500.000	Universe Trek Ltd.(b)	USD	ZCP	15. Juni 2026	483.046,82	0,42
					4.152.264,76	3,60
Kanada						
1.520.000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. November 2028	1.229.473,05	1,07
2.185.000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,500 %	1. April 2025	2.177.112,15	1,89
1.300.000	Frontera Energy Corp.	USD	7,875 %	21. Juni 2028	1.027.012,45	0,89
					4.433.597,65	3,85
Kaimaninseln						
1.200.000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. September 2025	1.103.963,58	0,96
600.000	Agile Group Holdings Ltd.[(a),(d)]	USD	13,476 %	Perp.	25.583,90	0,02
500.000	CDBL Funding 1	USD	3,500 %	24. Oktober 2027	462.121,95	0,40
200.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21. Juni 2024	3.000,00	0,00
200.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. März 2027	2.996,69	0,00
300.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	2. Mai 2025	17.932,70	0,02
350.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. Februar 2026	360.849,02	0,31
1.200.000	CK Hutchison International Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	1.117.445,58	0,97
350.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	4,625 %	17. Mai 2027	336.187,59	0,29
200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[(c)]	USD	11,875 %	1. Juni 2023	9.691,17	0,01
250.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. Juni 2026	240.098,75	0,21
700.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	601.501,51	0,52
500.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd./The	USD	2,750 %	19. Januar 2032	397.656,46	0,35
500.000	Meituan[(b)]	USD	ZCP	27. April 2028	412.868,55	0,36
300.000	Meituan	USD	3,050 %	28. Oktober 2030	232.930,99	0,20
440.285	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.[(b),(d)]	USD	ZCP	Perp.	10.081,69	0,01
300.000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	8. August 2028	282.144,52	0,24
1.050.000	Sands China Ltd.	USD	3,500 %	8. August 2031	827.429,53	0,72
600.000	Sunac China Holdings Ltd.[(c)]	USD	6,800 %	20. Oktober 2024	85.634,83	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,93 % (Fortsetzung)						
Kaimaninseln (Fortsetzung)						
582.000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. Juli 2026	578.591,01	0,50
500.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	1. Oktober 2027	445.374,01	0,39
500.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	432.496,98	0,38
500.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,125 %	15. Dezember 2029	409.072,59	0,35
400.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.[(c),(d)]	USD	5,375 %	Perp.	6.470,44	0,01
300.000	Zhenro Properties Group Ltd.[(c)]	USD	6,630 %	7. Januar 2026	2.545,80	0,00
					8.404.669,84	7,29
Chile						
1.800.000	AES Andes S.A.[(a)]	USD	7,125 %	26. März 2079	1.704.314,20	1,48
1.250.000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. Oktober 2031	999.773,89	0,87
1.250.000	Telefonica Moviles Chile S.A.	USD	3,537 %	18. November 2031	937.761,70	0,81
					3.641.849,79	3,16
Kolumbien						
1.350.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	1.285.521,62	1,12
Dominikanische Republik						
2.275.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. März 2029	2.209.044,57	1,92
Georgien						
750.000	Bank of Georgia JSC[(a),(d)]	USD	11,125 %	Perp.	740.592,60	0,64
Hongkong						
200.000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	3. März 2024	194.093,25	0,17
Ungarn						
600.000	OTP Bank Nyrt[(a)]	USD	8,750 %	15. Mai 2033	593.439,88	0,52
Indien						
2.000.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. Februar 2030	1.471.296,72	1,28
407.500	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. Mai 2036	305.204,37	0,26
600.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. Juni 2031	495.004,04	0,43
900.000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	USD	3,570 %	21. Januar 2032	747.915,47	0,65
672.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	558.612,83	0,48
250.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. April 2025	243.404,41	0,21
400.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	322.325,09	0,28
500.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	456.611,52	0,40
672.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	654.802,28	0,57
378.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	348.588,03	0,30
200.000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. Juli 2025	188.550,80	0,16
					5.792.315,56	5,02
Indonesien						
300.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. November 2025	249.297,82	0,22
290.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	5,500 %	4. April 2026	286.767,89	0,25
					536.065,71	0,47
Isle of Man						
700.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. April 2040	640.750,96	0,56
800.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	737.700,14	0,64
					1.378.451,10	1,20
Israel						
1.000.000	Bank Leumi Le-Israel BM[(a)]	USD	7,129 %	18. Juli 2033	979.303,14	0,85
1.500.000	Energian Israel Finance Ltd.	USD	5,375 %	30. März 2028	1.346.070,90	1,17
					2.325.374,04	2,02
Jersey, Kanalinseln						
885.326	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. März 2034	738.422,03	0,64
1.200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. März 2036	933.713,46	0,81
					1.672.135,49	1,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,93 % (Fortsetzung)						
Luxemburg						
1.069.965	Acu Petroleo Luxembourg Sarl	USD	7,500 %	13. Januar 2032	978.117,88	0,85
1.800.000	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl	USD	4,875 %	15. Januar 2028	1.612.260,04	1,40
					2.590.377,92	2,25
Mauritius						
600.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	531.876,11	0,46
360.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	312.172,73	0,27
700.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	652.202,33	0,57
995.000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. Dezember 2025	958.602,00	0,83
500.000	Network i2i Ltd.[(a),(d)]	USD	3,975 %	Perp.	455.000,00	0,39
250.000	Network i2i Ltd.[(a),(d)]	USD	5,650 %	Perp.	242.541,93	0,21
					3.152.395,10	2,73
Mexiko						
770.000	Banco Mercantil del Norte S.A./Grand Cayman[(a),(d)]	USD	6,750 %	Perp.	747.390,24	0,65
900.000	BBVA Bancomer S.A./Texas[(a)]	USD	5,125 %	18. Januar 2033	772.206,17	0,67
800.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	USD	4,375 %	22. Juli 2031	600.060,43	0,52
1.700.000	Grupo KUO SAB de CV	USD	5,750 %	7. Juli 2027	1.525.997,79	1,32
1.235.000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. Januar 2050	944.778,88	0,82
					4.590.433,51	3,98
Multinational						
280.000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. September 2026	276.440,90	0,24
Niederlande						
1.500.000	Braskem Netherlands Finance BV	USD	8,500 %	12. Januar 2031	1.487.148,47	1,29
1.800.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	1.507.464,92	1,31
565.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. Oktober 2027	366.369,48	0,32
800.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17. Oktober 2029	487.155,42	0,42
1.400.000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. August 2037	1.069.360,75	0,93
400.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. Mai 2029	362.813,28	0,31
600.000	Prosus NV	USD	3,061 %	13. Juli 2031	445.864,85	0,39
800.000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. August 2050	458.001,21	0,40
800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. September 2029	862.116,26	0,75
800.000	VEON Holdings BV	USD	4,950 %	16. Juni 2024	804.902,78	0,70
1.094.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. September 2027	998.803,21	0,86
					8.850.000,63	7,68
Nigeria						
1.300.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. April 2026	1.111.013,93	0,96
Paraguay						
1.035.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	940.738,27	0,82
Peru						
1.196.471	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	1.107.180,87	0,96
1.290.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. September 2033	1.304.714,82	1,13
					2.411.895,69	2,09
Philippinen						
700.000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. Juli 2035	505.989,97	0,44
300.000	SMC Global Power Holdings Corp.[(a),(d)]	USD	7,000 %	Perp.	240.000,00	0,21
					745.989,97	0,65
Rumänien						
560.000	Banca Transilvania S.A.[(a)]	EUR	8,875 %	27. April 2027	614.477,83	0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,93 % (Fortsetzung)						
Singapur						
600.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	586.216,27	0,51
300.000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. Mai 2028	285.106,84	0,25
500.000	BOC Aviation Ltd.	USD	2,625 %	17. September 2030	407.894,53	0,35
350.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	348.936,30	0,30
267.375	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. Februar 2027	250.468,96	0,22
200.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. Januar 2025	194.810,41	0,17
250.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. Mai 2026	248.014,14	0,21
27.950	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. April 2027	2.236,00	0,00
671.201	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. April 2027	58.394,49	0,05
560.000	United Overseas Bank Ltd.[a]	USD	1,750 %	16. März 2031	504.849,44	0,44
300.000	United Overseas Bank Ltd.[a]	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	275.781,17	0,24
					3.162.708,55	2,74
Südkorea						
600.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	586.372,33	0,51
1.450.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.[a]	USD	3,379 %	4. Februar 2032	1.290.191,54	1,12
450.000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. Februar 2028	433.106,43	0,38
950.000	Korea Southern Power Co Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	944.166,20	0,82
1.000.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	873.872,63	0,76
200.000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd.[a]	USD	5,900 %	15. Juni 2052	194.895,46	0,17
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	182.556,62	0,16
600.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. April 2028	575.251,51	0,50
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	178.464,77	0,15
350.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	339.740,82	0,29
200.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,250 %	17. Januar 2026	199.829,01	0,17
700.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	694.106,59	0,60
1.100.000	Tong Yang Life Insurance Co., Ltd.[a],[d]	USD	5,250 %	Perp.	968.925,08	0,84
200.000	Woori Bank	USD	4,875 %	26. Januar 2028	194.854,08	0,17
					7.656.333,07	6,64
Spanien						
1.275.533	AI Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. Dezember 2028	1.166.537,90	1,01
Supranational						
1.250.000	African Export-Import Bank/The	USD	4,125 %	20. Juni 2024	1.225.439,29	1,06
865.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. Oktober 2031	690.736,32	0,60
					1.916.175,61	1,66
Thailand						
1.200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[a],[d]	USD	5,000 %	Perp.	1.126.801,15	0,98
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. März 2029	220.401,35	0,19
1.000.000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. September 2024	965.926,62	0,84
1.200.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	1.183.386,48	1,03
800.000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands[a],[d]	USD	4,400 %	Perp.	721.328,38	0,62
1.600.000	Minor International PCL[a],[d]	USD	2,700 %	Perp.	1.456.983,49	1,26
200.000	Thai Oil PCL	USD	4,875 %	23. Januar 2043	152.805,48	0,13
400.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	5,375 %	20. November 2048	318.120,98	0,28
					6.145.753,93	5,33
Trinidad						
750.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd.	USD	8,875 %	18. Oktober 2029	615.960,20	0,53
Türkei						
1.065.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. Februar 2027	939.952,74	0,82
700.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	USD	9,250 %	30. April 2026	706.642,30	0,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,93 % (Fortsetzung)						
Türkei (Fortsetzung)						
1.000.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	9,250 %	16. Oktober 2028	1.005.103,14	0,87
					2.651.698,18	2,30
Vereinigte Arabische Emirate						
800.000	Alpha Star Holding VII Ltd.	USD	7,750 %	27. April 2026	803.333,24	0,70
1.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC[(a)]	USD	6,320 %	4. April 2034	1.000.810,29	0,87
1.065.000	NBK Tier 1 Ltd.[(a),(d)]	USD	3,625 %	Perp.	924.205,32	0,80
					2.728.348,85	2,37
Vereinigtes Königreich						
1.789.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	1.594.676,64	1,38
600.000	Prudential Funding Asia PLC[(a)]	USD	2,950 %	3. November 2033	496.882,07	0,43
350.000	Standard Chartered PLC[(a)]	USD	6,170 %	9. Januar 2027	348.192,10	0,30
400.000	Standard Chartered PLC[(a)]	USD	7,767 %	16. November 2028	418.357,30	0,36
300.000	Standard Chartered PLC[(a)]	USD	6,301 %	9. Januar 2029	298.645,78	0,26
1.207.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. Juli 2028	562.171,73	0,49
1.000.000	WE Soda Investments Holding PLC	USD	9,500 %	6. Oktober 2028	1.007.500,00	0,88
					4.726.425,62	4,10
Vereinigte Staaten						
2.426.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	4. April 2026	2.283.265,54	1,98
300.000	Periama Holdings LLC/DE	USD	5,950 %	19. April 2026	284.633,93	0,24
500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. April 2029	399.910,23	0,35
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. April 2031	149.281,97	0,13
1.500.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. Mai 2029	1.442.502,62	1,25
1.500.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	1.299.165,74	1,13
					5.858.760,03	5,08
Usbekistan						
800.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. November 2025	727.792,97	0,63
ANLEIHEN GESAMT					**107.123.681,74**	**92,93**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**107.123.681,74**	**92,93**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**107.123.681,74**	**92,93**

Terminkontrakte – (0,29 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	USD				
(50)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	5.267.968,75	41.796,88	0,04
(1)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Short	113.781,25	6.062,50	0,01
(4)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	446.250,00	11.687,50	0,01
			5.828.000,00	59.546,88	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**59.546,88**	**0,06**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

Terminkontrakte – (0,29 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
11	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	2.229.820,32	(6.445,31)	(0,01)
64	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	6.916.000,00	(114.166,67)	(0,10)
32	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	3.798.000,00	(272.000,00)	(0,24)
			12.943.820,32	(392.611,98)	(0,35)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(392.611,98)**	**(0,35)**

Devisentermingeschäfte – (0,43 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	973.651	EUR	899.111	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21.120,07	0,02
USD	1.552.846	EUR	1.443.000	Morgan Stanley Europe SE	11. Dezember 2023	20.175,50	0,02
USD	28.745	EUR	26.544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	623,52	0,00
USD	17.365	EUR	16.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	376,68	0,00
USD	1.385	EUR	1.288	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,45	0,00
USD	349	EUR	322	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,56	0,00
USD	687	EUR	644	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,47	0,00
EUR	1.271	USD	1.343	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	3,11	0,00
EUR	320	USD	337	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,43	0,00
USD	343	EUR	321	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,36	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**42.337,15**	**0,04**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	339	EUR	321	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,25)	(0,00)
EUR	321	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,44)	(0,00)
USD	336	EUR	320	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	322	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,73)	(0,00)
USD	1.343	EUR	1.271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,14)	(0,00)
EUR	322	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,45)	(0,00)
EUR	322	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,16)	(0,00)
EUR	322	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,46)	(0,00)
EUR	4.500	USD	4.809	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,01)	(0,00)
EUR	2.572	USD	2.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43,44)	(0,00)
EUR	23.725	USD	25.639	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(504,82)	(0,00)
EUR	378.461	USD	409.885	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.937,71)	(0,01)
EUR	650.755	USD	704.787	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15.368,19)	(0,01)
EUR	21.823.048	USD	23.635.015	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(515.371,80)	(0,45)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(540.291,04)**	**(0,47)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**106.292.662,75**	**92,21**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**8.982.065,23**	**7,79**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**115.274.727,98**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (EHEMALS NN)

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 82,87 %						
Albanien						
1.000.000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	16. Juni 2027	987.061,02	0,02
14.500.000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	23. November 2031	12.591.803,67	0,25
					13.578.864,69	0,27
Angola						
4.050.000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	9. Mai 2028	3.501.435,60	0,07
9.465.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. November 2029	7.785.196,95	0,15
12.595.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. April 2032	10.105.871,31	0,20
16.165.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	11.916.148,56	0,24
46.260.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. November 2049	33.075.987,89	0,66
					66.384.640,31	1,32
Argentinien						
7.200.000	Argentine Republic Government International Bond	EUR	0,125 %	9. Juli 2030	1.956.038,44	0,04
19.592.060	Argentine Republic Government International Bond[(a)]	EUR	2,500 %	9. Juli 2035	4.622.970,01	0,09
156.300.000	Argentine Republic Government International Bond[(a)]	USD	3,625 %	9. Juli 2035	38.646.552,01	0,77
88.000.000	Argentine Republic Government International Bond[(b)]	USD	ZCP	15. Dezember 2035	2.413.962,32	0,05
32.015.220	Argentine Republic Government International Bond[(a)]	EUR	3,000 %	9. Juli 2041	7.286.432,62	0,14
10.000.000	Argentine Republic Government International Bond[(a)]	USD	3,625 %	9. Juli 2046	2.523.939,40	0,05
2.883.829	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds[(a)]	EUR	4,500 %	1. September 2037	957.087,44	0,02
					58.406.982,24	1,16
Armenien						
16.174.000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. Februar 2031	12.207.138,88	0,24
Aserbaidschan						
12.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. September 2029	11.156.387,28	0,22
9.650.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. September 2032	7.830.884,77	0,16
3.900.000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. März 2026	3.881.349,62	0,08
					22.868.621,67	0,46
Bahamas						
5.500.000	Bahamas Government International Bond	USD	6,000 %	21. November 2028	4.521.640,31	0,09
10.500.000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. Oktober 2032	9.014.008,19	0,18
					13.535.648,50	0,27
Bahrain						
7.585.000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25. Januar 2028	6.940.442,33	0,14
8.000.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12. Oktober 2028	8.101.242,64	0,16
3.440.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14. Mai 2030	3.459.335,96	0,07
12.650.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30. September 2031	11.350.756,45	0,22
22.133.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25. Januar 2033	18.876.760,73	0,38
13.650.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. September 2044	10.505.932,71	0,21
3.800.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,500 %	20. September 2047	3.366.250,94	0,07
23.254.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,250 %	25. Januar 2051	17.785.012,43	0,35
					80.385.734,19	1,60
Weißrussland						
25.005.000	Republic of Belarus International Bond	USD	6,378 %	24. Februar 2031	8.911.713,99	0,18
Benin						
3.000.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19. Januar 2032	2.350.928,23	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Benin (Fortsetzung)						
16.751.000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. Januar 2035	12.142.358,68	0,24
10.253.000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. Januar 2052	7.232.669,83	0,14
					21.725.956,74	0,43
Bermuda						
7.400.000	Bermuda Government International Bond	USD	2,375 %	20. August 2030	5.960.197,69	0,12
7.571.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15. Juli 2032	7.098.086,27	0,14
27.800.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20. August 2050	17.373.762,07	0,35
					30.432.046,03	0,61
Bolivien						
2.600.000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. März 2028	1.360.217,04	0,03
10.851.000	Bolivian Government International Bond	USD	7,500 %	2. März 2030	7.298.973,87	0,14
					8.659.190,91	0,17
Brasilien						
2.000.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13. Januar 2028	1.923.124,60	0,04
18.400.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. Juni 2030	16.044.600,91	0,32
20.600.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. September 2031	17.354.905,48	0,35
13.561.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20. Oktober 2033	12.801.874,88	0,26
15.100.000	Brazilian Government International Bond	USD	5,000 %	27. Januar 2045	11.194.061,71	0,22
23.000.000	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21. Februar 2047	18.262.096,60	0,36
48.700.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. Januar 2050	33.770.348,30	0,67
					111.351.012,48	2,22
Bulgarien						
4.500.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4,500 %	27. Januar 2033	4.600.844,84	0,09
Kanada						
6.630.000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. November 2028	5.362.767,33	0,11
Kaimaninseln						
9.141.751	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.[b]	USD	ZCP	5. Juni 2034	6.362.659,43	0,13
1.000.000	China Aoyuan Group Ltd.[c]	USD	7,950 %	19. Februar 2023	15.199,47	0,00
1.000.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,350 %	8. Februar 2024	15.120,79	0,00
4.000.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. März 2027	59.933,76	0,00
3.500.000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	9. September 2030	3.005.887,61	0,06
3.500.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	10,875 %	9. Januar 2023	155.222,41	0,00
8.500.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.[c]	USD	11,875 %	1. Juni 2023	411.874,81	0,01
15.972.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14. Februar 2030	15.189.214,84	0,30
7.500.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,250 %	13. Oktober 2032	7.309.085,10	0,15
6.346.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,875 %	14. Februar 2035	5.743.982,20	0,11
2.000.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,125 %	14. Februar 2053	1.624.434,26	0,03
2.500.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13. Oktober 2122	2.041.077,65	0,04
3.434.166	Interoceanica IV Finance Ltd.[b]	USD	ZCP	30. November 2025	3.107.835,97	0,06
2.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd.[c]	USD	11,950 %	12. November 2023	116.827,92	0,00
5.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd.[c]	USD	9,375 %	30. Juni 2024	298.074,70	0,01
1.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd.[c]	USD	11,250 %	16. April 2025	57.453,21	0,00
4.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd.[c]	USD	11,700 %	11. November 2025	228.315,32	0,00
1.563.000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	8. April 2026	1.287.435,22	0,03
2.600.000	Mumtalakat Sukuk Holding Co.	USD	5,625 %	27. Februar 2024	2.578.626,49	0,05
1.951.499	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.[b]	USD	ZCP	2. Juni 2025	1.831.170,81	0,04
5.400.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.[c]	USD	7,700 %	20. Februar 2025	329.614,60	0,01
					51.769.046,57	1,03
Chile						
1.000.000	Chile Government International Bond	USD	3,240 %	6. Februar 2028	917.217,01	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Chile (Fortsetzung)						
16.000.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	7. Mai 2041	10.886.251,84	0,22
4.790.000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	7. März 2042	3.874.270,60	0,08
30.500.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. Januar 2050	20.347.669,66	0,41
3.600.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31. Januar 2052	2.620.676,05	0,05
5.611.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	15. April 2053	3.701.620,63	0,07
4.170.000	Chile Government International Bond	USD	5,330 %	5. Januar 2054	3.717.002,39	0,07
23.900.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. Januar 2061	13.593.175,91	0,27
14.270.000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21. September 2071	8.107.430,86	0,16
16.276.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18. August 2050	9.382.371,65	0,19
11.700.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4,700 %	7. Mai 2050	9.123.000,71	0,18
27.940.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	3,693 %	13. September 2061	17.021.543,10	0,34
11.880.000	Empresa Nacional del Petroleo	USD	6,150 %	10. Mai 2033	11.381.933,61	0,23
					114.674.164,02	2,29
Kolumbien						
4.000.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. Januar 2026	3.825.944,16	0,08
4.000.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. April 2027	3.636.951,44	0,07
2.000.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15. März 2029	1.737.748,08	0,03
3.000.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30. Januar 2030	2.299.825,77	0,05
10.100.000	Colombia Government International Bond	USD	3,125 %	15. April 2031	7.472.736,89	0,15
11.740.000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22. April 2032	8.427.481,63	0,17
6.867.000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20. April 2033	6.784.986,80	0,13
4.500.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	2. Februar 2034	4.250.792,16	0,08
2.000.000	Colombia Government International Bond	USD	7,375 %	18. September 2037	1.836.557,92	0,04
1.300.000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	22. Februar 2042	784.869,83	0,02
49.650.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15. Juni 2045	32.532.496,69	0,65
15.304.000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15. Mai 2049	10.036.777,33	0,20
22.800.000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	15. Mai 2051	12.665.468,17	0,25
31.500.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. Februar 2061	16.324.934,85	0,33
15.900.000	Ecopetrol S.A.	USD	4,625 %	2. November 2031	12.169.899,75	0,24
4.040.000	Ecopetrol S.A.	USD	8,875 %	13. Januar 2033	3.946.528,82	0,08
8.000.000	Ecopetrol S.A.	USD	5,875 %	2. November 2051	5.063.167,44	0,10
2.800.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,375 %	15. Februar 2031	2.152.978,77	0,04
					135.950.146,50	2,71
Costa Rica						
7.158.949	Autopistas del Sol S.A./Costa Rica	USD	7,375 %	30. Dezember 2030	6.361.927,64	0,13
25.600.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. April 2034	24.836.561,66	0,49
9.000.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. April 2043	7.455.464,55	0,15
2.000.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. April 2044	1.892.966,04	0,04
1.100.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. März 2045	1.059.029,15	0,02
5.950.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. Oktober 2031	5.727.660,88	0,11
11.500.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. Mai 2043	9.400.237,54	0,19
					56.733.847,46	1,13
Dominikanische Republik						
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	27. Januar 2025	197.289,84	0,00
3.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19. Juli 2028	2.850.575,31	0,06
4.338.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22. Februar 2029	3.969.546,42	0,08
7.750.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30. Januar 2030	6.569.801,09	0,13
20.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	16.255.186,40	0,33
18.305.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,300 %	21. Januar 2041	13.439.361,68	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Dominikanische Republik (Fortsetzung)						
11.400.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30. April 2044	10.421.033,21	0,21
12.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27. Januar 2045	10.223.554,56	0,20
13.875.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15. Februar 2048	11.223.659,55	0,22
8.915.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	5. Juni 2049	7.061.294,87	0,14
39.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. Januar 2060	27.900.516,15	0,56
5.314.000	Empresa Generadora de Electricidad Haina S.A.	USD	5,625 %	8. November 2028	4.708.081,14	0,09
					114.819.900,22	2,29
Ecuador						
40.499.999	Ecuador Government International Bond[(b)]	USD	ZCP	31. Juli 2030	12.098.426,60	0,24
10.000.000	Ecuador Government International Bond[(a)]	USD	6,000 %	31. Juli 2030	5.122.361,40	0,10
86.549.999	Ecuador Government International Bond[(a)]	USD	3,500 %	31. Juli 2035	32.108.300,45	0,64
65.800.000	Ecuador Government International Bond[(a)]	USD	2,500 %	31. Juli 2040	21.727.010,63	0,44
					71.056.099,08	1,42
Ägypten						
500.000	Egypt Government International Bond	EUR	5,625 %	16. April 2030	294.428,54	0,01
8.640.000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11. April 2031	5.110.420,16	0,10
200.000	Egypt Government International Bond	USD	7,053 %	15. Januar 2032	114.433,88	0,00
3.320.000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29. Mai 2032	1.906.422,75	0,04
1.250.000	Egypt Government International Bond	USD	7,300 %	30. September 2033	693.446,68	0,02
13.855.000	Egypt Government International Bond	USD	8,500 %	31. Januar 2047	7.349.559,05	0,15
12.810.000	Egypt Government International Bond	USD	7,903 %	21. Februar 2048	6.518.802,63	0,13
44.474.000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	1. März 2049	23.725.582,58	0,47
28.495.000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29. Mai 2050	15.317.309,16	0,31
28.330.000	Egypt Government International Bond	USD	8,750 %	30. September 2051	15.088.678,69	0,30
11.020.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. November 2059	5.679.082,28	0,11
52.258.000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16. Februar 2061	26.239.619,73	0,52
					108.037.786,13	2,16
El Salvador						
6.900.000	El Salvador Government International Bond	USD	6,375 %	18. Januar 2027	5.655.300,58	0,11
8.605.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. September 2034	5.979.772,06	0,12
7.000.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15. Juni 2035	4.975.720,47	0,10
21.925.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. Februar 2041	15.085.506,99	0,30
44.000.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	28.493.259,08	0,57
2.450.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15. Juli 2052	1.868.576,71	0,04
					62.058.135,89	1,24
Gabun						
1.766.000	Gabon Government International Bond	USD	6,625 %	6. Februar 2031	1.310.887,88	0,03
9.738.000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24. November 2031	7.231.488,56	0,14
					8.542.376,44	0,17
Georgien						
1.492.000	Georgian Railway JSC	USD	4,000 %	17. Juni 2028	1.292.211,20	0,03
Ghana						
2.882.000	Ghana Government International Bond[(b)]	USD	ZCP	7. April 2025	1.150.621,06	0,03
3.450.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. Februar 2027	1.533.246,21	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Ghana (Fortsetzung)						
4.800.000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	7. April 2029	2.130.001,01	0,04
4.350.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. Mai 2029	1.924.592,03	0,04
5.000.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. Oktober 2030	3.354.359,30	0,07
3.750.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. März 2032	1.649.473,91	0,03
14.645.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. April 2034	6.505.719,21	0,13
22.360.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. Mai 2042	9.490.960,71	0,19
21.833.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. Juni 2049	9.215.947,71	0,18
16.845.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. März 2051	7.156.439,91	0,14
22.165.000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. März 2061	9.403.026,92	0,19
					53.514.387,98	1,07
Guatemala						
12.000.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. August 2029	11.073.760,80	0,22
5.400.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. Juni 2030	4.900.046,02	0,10
6.600.000	Guatemala Government Bond	USD	5,375 %	24. April 2032	6.029.888,83	0,12
6.812.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. Juni 2036	6.546.387,79	0,13
10.300.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. Oktober 2041	7.622.707,40	0,15
27.050.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	23.305.861,27	0,47
					59.478.652,11	1,19
Honduras						
1.665.000	Honduras Government International Bond	USD	6,250 %	19. Januar 2027	1.567.279,63	0,03
7.450.000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24. Juni 2030	6.345.908,51	0,13
					7.913.188,14	0,16
Hongkong						
3.530.000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. Januar 2026	3.492.340,51	0,07
4.450.000	Airport Authority	USD	4,750 %	12. Januar 2028	4.368.399,28	0,09
9.583.000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. Januar 2030	9.315.091,23	0,18
5.635.000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. Januar 2033	5.426.977,10	0,11
8.077.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	4,125 %	19. Juli 2027	7.529.643,44	0,15
22.500.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19. Juni 2029	20.057.346,00	0,40
					50.189.797,56	1,00
Ungarn						
31.376.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22. Mai 2028	31.289.228,42	0,62
5.150.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16. Juni 2029	4.909.035,41	0,10
6.700.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22. September 2031	4.932.061,49	0,10
7.907.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22. September 2032	7.695.668,66	0,15
6.850.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16. Juni 2034	6.237.804,95	0,13
71.492.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21. September 2051	39.531.755,91	0,79
21.328.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. September 2052	20.195.370,80	0,40
8.465.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. Dezember 2027	8.339.739,59	0,17
					123.130.665,23	2,46
Indien						
12.100.000	Export-Import Bank of India	USD	2,250 %	13. Januar 2031	9.365.528,74	0,19
Indonesien						
3.200.000	Hutama Karya Persero PT	USD	3,750 %	11. Mai 2030	2.800.076,51	0,05
4.050.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	4,750 %	15. Mai 2025	3.963.171,48	0,08
14.650.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,450 %	15. Mai 2030	13.643.618,54	0,27
6.650.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15. Mai 2050	5.389.373,00	0,11
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,750 %	8. Januar 2026	1.970.669,06	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Indonesien (Fortsetzung)						
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. September 2027	1.907.311,78	0,04
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,500 %	11. Januar 2028	1.848.308,54	0,04
700.000	Indonesia Government International Bond	USD	2,150 %	28. Juli 2031	546.059,58	0,01
8.980.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,400 %	30. Oktober 2031	7.442.149,26	0,15
1.500.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,550 %	31. März 2032	1.297.090,53	0,03
3.460.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20. September 2032	3.235.779,58	0,06
2.704.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11. Januar 2033	2.575.882,61	0,05
13.017.000	Indonesia Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2037	13.833.012,17	0,28
17.167.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,250 %	17. Januar 2042	15.928.479,57	0,32
5.450.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,350 %	11. Januar 2048	4.332.137,04	0,09
2.650.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,700 %	30. Oktober 2049	1.855.581,30	0,04
3.105.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,200 %	15. Oktober 2050	2.373.148,08	0,05
8.200.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,300 %	31. März 2052	6.346.725,95	0,13
1.259.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,450 %	20. September 2052	1.158.785,17	0,02
4.983.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11. Januar 2053	4.759.416,83	0,09
3.525.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15. April 2070	2.672.419,57	0,05
22.600.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	9. Februar 2031	17.586.532,16	0,35
1.000.000	Pertamina Persero PT	USD	5,625 %	20. Mai 2043	872.508,26	0,02
6.150.000	Pertamina Persero PT	USD	4,700 %	30. Juli 2049	4.677.167,00	0,09
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,325 %	28. Mai 2025	1.965.539,74	0,04
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,550 %	29. März 2026	1.957.535,92	0,04
1.200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,800 %	23. Juni 2030	1.015.018,26	0,02
5.150.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23. Juni 2050	3.692.896,29	0,07
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,550 %	9. Juni 2051	1.365.144,54	0,03
28.450.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	6,150 %	21. Mai 2048	25.289.250,80	0,50
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	6,250 %	25. Januar 2049	179.757,57	0,00
5.850.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,375 %	5. Februar 2050	3.983.906,57	0,08
15.300.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,000 %	30. Juni 2050	9.875.180,90	0,20
					172.339.634,16	3,44
Irak						
16.579.688	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. Januar 2028	15.346.070,71	0,31
Côte d'Ivoire						
7.135.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. Januar 2032	5.741.458,04	0,11
556.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. Juni 2033	461.405,92	0,01
2.395.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. Oktober 2040	1.876.502,44	0,04
16.560.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	12.040.761,09	0,24
					20.120.127,49	0,40
Jamaika						
18.430.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. Juli 2045	20.278.954,55	0,40
Jersey, Kanalinseln						
9.117.125	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	1,750 %	30. September 2027	8.414.310,81	0,17
8.708.661	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. März 2034	7.263.616,26	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Jersey, Kanalinseln (Fortsetzung)						
9.012.177	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30. September 2040	6.931.991,65	0,14
					22.609.918,72	0,45
Jordanien						
2.970.000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. Juli 2025	2.869.714,45	0,06
1.250.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15. Januar 2028	1.245.560,53	0,03
13.370.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. Januar 2029	13.069.254,15	0,26
21.056.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. Juli 2030	18.668.595,34	0,37
21.980.000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. Oktober 2047	18.116.238,45	0,36
					53.969.362,92	1,08
Kasachstan						
5.000.000	Kazakhstan Government International Bond	USD	4,875 %	14. Oktober 2044	4.280.556,90	0,08
15.200.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14. April 2033	11.376.364,76	0,23
73.154.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. April 2047	56.913.325,53	1,14
3.000.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	6,375 %	24. Oktober 2048	2.437.840,20	0,05
200.000	QazaqGaz NC JSC	USD	4,375 %	26. September 2027	184.285,61	0,00
					75.192.373,00	1,50
Kenia						
7.340.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. Januar 2034	4.863.451,41	0,10
13.190.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. Februar 2048	8.956.261,80	0,18
					13.819.713,21	0,28
Kuwait						
8.000.000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. März 2027	7.581.302,08	0,15
Libanon						
5.201.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	6,375 %	9. März 2020	419.890,04	0,01
1.000.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	5,800 %	14. April 2020	81.250,00	0,00
15.816.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	6,150 %	19. Juni 2020	1.285.050,00	0,02
11.356.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	8,250 %	12. April 2021	907.187,80	0,02
29.640.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	6,650 %	22. April 2024	2.386.655,78	0,05
14.250.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	6,650 %	3. November 2028	1.145.756,72	0,02
79.182.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	7,250 %	23. März 2037	6.351.850,97	0,13
					12.577.641,31	0,25
Luxemburg						
6.220.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	USD	6,129 %	23. Februar 2038	6.085.807,23	0,12
5.330.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	USD	6,510 %	23. Februar 2042	5.254.166,15	0,11
1.730.000	TMS Issuer Sarl	USD	5,780 %	23. August 2032	1.728.721,81	0,03
					13.068.695,19	0,26
Mazedonien						
6.500.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10. März 2028	5.588.702,17	0,11
Malaysia						
1.000.000	Dua Capital Ltd.	USD	1,658 %	11. Mai 2026	904.644,92	0,02
4.000.000	Dua Capital Ltd.	USD	2,780 %	11. Mai 2031	3.278.131,04	0,06
5.700.000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd	USD	3,075 %	28. April 2051	3.831.124,53	0,08
5.500.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. März 2025	5.325.821,60	0,11
2.700.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,500 %	18. März 2045	2.213.519,70	0,04
14.915.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21. April 2050	12.060.427,84	0,24
775.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21. April 2060	638.440,69	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Malaysia (Fortsetzung)						
31.700.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,404 %	28. April 2061	19.551.665,74	0,39
					47.803.776,06	0,95
Mexiko						
8.500.000	Comision Federal de Electricidad	USD	4,688 %	15. Mai 2029	7.646.207,56	0,15
5.000.000	Comision Federal de Electricidad	USD	6,264 %	15. Februar 2052	4.071.196,95	0,08
1.000.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. April 2028	906.308,82	0,02
10.500.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Oktober 2046	7.969.649,52	0,16
15.250.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Juli 2047	11.567.955,97	0,23
9.300.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. Februar 2028	9.160.289,54	0,18
2.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22. April 2029	1.864.843,42	0,04
3.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27. April 2032	2.700.872,55	0,05
5.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19. Mai 2033	4.484.991,40	0,09
6.200.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12. Februar 2034	4.848.308,80	0,10
6.652.000	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	9. Februar 2035	6.510.486,82	0,13
2.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,350 %	15. Januar 2047	1.412.101,40	0,03
18.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	10. Februar 2048	13.106.094,30	0,26
1.300.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	31. Januar 2050	936.949,79	0,02
3.260.000	Mexico Government International Bond	USD	5,000 %	27. April 2051	2.507.366,57	0,05
9.462.000	Mexico Government International Bond	USD	4,400 %	12. Februar 2052	6.563.506,30	0,13
8.828.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	4. Mai 2053	8.051.838,09	0,16
20.400.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24. Mai 2061	11.955.636,04	0,24
22.660.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19. April 2071	12.885.010,78	0,26
12.800.000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	12. Oktober 2110	10.173.209,22	0,20
4.238.000	Petroleos Mexicanos[e]	USD	6,625 %	Perp.	2.372.415,28	0,05
2.375.000	Petroleos Mexicanos	USD	10,000 %	7. Februar 2033	2.111.958,37	0,04
6.600.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	2. Juni 2041	3.940.253,79	0,08
4.500.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. Juni 2044	2.471.343,30	0,05
12.400.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23. Januar 2045	7.175.130,30	0,14
42.678.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21. September 2047	25.167.173,92	0,50
14.175.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12. Februar 2048	8.090.949,10	0,16
40.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23. Januar 2050	25.667.739,20	0,51
20.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28. Januar 2060	11.812.332,60	0,24
					218.132.119,70	4,35
Mongolei						
3.800.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. Juli 2027	3.198.702,78	0,07
2.800.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. Juli 2031	2.168.430,18	0,04
					5.367.132,96	0,11
Montenegro						
17.997.000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,875 %	16. Dezember 2027	16.373.396,08	0,33
Marokko						
11.700.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15. Dezember 2027	10.059.298,24	0,20
16.667.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	16.414.288,95	0,33
6.500.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15. Dezember 2032	4.938.175,71	0,10
16.625.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. September 2033	16.294.471,39	0,33
39.259.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. Dezember 2050	24.246.557,44	0,48
1.756.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23. Juni 2051	1.160.458,87	0,02
					73.113.250,60	1,46
Mosambik						
5.900.000	Mozambique International Bond[a]	USD	9,000 %	15. September 2031	4.637.585,32	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Niederlande						
12.495.000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. Februar 2027	11.178.050,22	0,22
5.400.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	4.831.391,61	0,10
500.000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,625 %	20. Mai 2043	423.848,58	0,01
					16.433.290,41	0,33
Nigeria						
1.500.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. November 2027	1.251.110,13	0,02
9.240.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. September 2028	7.342.177,18	0,15
5.900.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. Februar 2030	4.675.350,33	0,09
12.610.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. September 2033	9.322.635,17	0,19
30.175.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. Februar 2038	21.243.339,41	0,42
23.900.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. November 2047	15.864.988,02	0,32
38.545.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	26.640.060,68	0,53
					86.339.660,92	1,72
Oman						
15.115.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	8. März 2047	13.481.838,76	0,27
41.525.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	38.103.398,97	0,76
12.930.000	Oman Government International Bond	USD	7,000 %	25. Januar 2051	12.196.024,54	0,24
4.275.000	OQ SAOC	USD	5,125 %	6. Mai 2028	4.081.300,86	0,08
					67.862.563,13	1,35
Pakistan						
7.790.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	8. April 2026	4.020.027,55	0,08
3.700.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. Dezember 2027	1.875.596,67	0,04
20.495.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. April 2031	9.534.306,38	0,19
4.888.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. März 2036	2.299.002,91	0,05
41.035.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. April 2051	18.982.183,68	0,38
6.329.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. Juni 2031	2.782.786,49	0,05
					39.493.903,68	0,79
Panama						
12.400.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. August 2061	9.078.964,54	0,18
7.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. März 2028	6.439.043,87	0,13
1.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,160 %	23. Januar 2030	842.248,62	0,02
9.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,362 %	30. Juni 2031	7.459.647,03	0,15
14.225.000	Panama Government International Bond	USD	2,252 %	29. September 2032	10.293.320,81	0,21
8.000.000	Panama Government International Bond	USD	8,125 %	28. April 2034	9.329.055,84	0,19
7.056.000	Panama Government International Bond	USD	6,400 %	14. Februar 2035	6.825.213,76	0,14
2.500.000	Panama Government International Bond	USD	6,700 %	26. Januar 2036	2.470.870,20	0,05
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	15. Mai 2047	140.665,84	0,00
3.150.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16. April 2050	2.153.409,02	0,04
18.817.000	Panama Government International Bond	USD	4,300 %	29. April 2053	12.284.634,04	0,24
17.475.000	Panama Government International Bond	USD	6,853 %	28. März 2054	16.237.119,41	0,32
23.950.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	1. April 2056	15.785.915,86	0,31
44.980.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23. Juli 2060	25.967.854,95	0,52
3.000.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19. Januar 2063	1.945.176,84	0,04
					127.253.140,63	2,54
Papua-Neuguinea						
17.280.000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. Oktober 2028	16.068.520,63	0,32
Paraguay						
14.700.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	13.588.344,99	0,27
1.103.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. Januar 2033	838.247,69	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Paraguay (Fortsetzung)						
5.100.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	4.131.085,43	0,08
22.630.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. März 2050	17.827.441,26	0,36
					36.385.119,37	0,73
Peru						
2.800.000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A.[(d)]	USD	5,250 %	15. Juli 2029	2.724.542,63	0,05
8.288.000	Fondo MIVIVIENDA S.A.	USD	4,625 %	12. April 2027	7.835.171,36	0,16
1.000.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23. Januar 2031	819.786,23	0,02
3.100.000	Peruvian Government International Bond	USD	1,862 %	1. Dezember 2032	2.237.412,01	0,04
3.500.000	Peruvian Government International Bond	EUR	1,250 %	11. März 2033	2.698.086,08	0,05
9.720.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15. Januar 2034	7.478.130,11	0,15
4.900.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,300 %	11. März 2041	3.387.847,02	0,07
2.300.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,550 %	10. März 2051	1.514.622,38	0,03
20.600.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	1. Dezember 2060	10.952.158,71	0,22
15.200.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15. Januar 2072	9.021.905,28	0,18
54.700.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. Juli 2121	28.549.976,33	0,57
18.200.000	Petroleos del Peru S.A.	USD	5,625 %	19. Juni 2047	10.929.467,82	0,22
					88.149.105,96	1,76
Philippinen						
2.880.000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. Oktober 2027	2.865.435,75	0,06
3.748.000	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13. April 2033	3.751.414,88	0,07
1.500.000	Philippine Government International Bond	USD	3,950 %	20. Januar 2040	1.188.317,72	0,02
1.000.000	Philippine Government International Bond	USD	3,700 %	1. März 2041	753.050,48	0,02
6.650.000	Philippine Government International Bond	EUR	1,750 %	28. April 2041	4.455.077,72	0,09
5.000.000	Philippine Government International Bond	USD	3,700 %	2. Februar 2042	3.729.934,80	0,07
3.750.000	Philippine Government International Bond	USD	2,950 %	5. Mai 2045	2.394.626,40	0,05
20.000.000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. Dezember 2045	12.024.033,00	0,24
17.780.000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	29. März 2047	13.806.060,12	0,28
7.588.000	Philippine Government International Bond	USD	5,950 %	13. Oktober 2047	7.524.957,99	0,15
5.889.000	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17. Januar 2048	5.532.518,28	0,11
23.064.000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	USD	9,625 %	15. Mai 2028	26.062.320,00	0,52
					84.087.747,14	1,68
Polen						
14.993.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22. Mai 2033	14.144.966,08	0,28
2.837.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16. November 2027	2.839.353,63	0,06
4.056.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16. November 2032	4.060.576,47	0,08
24.300.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	4. Oktober 2033	22.562.496,05	0,45
4.278.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14. Februar 2043	4.194.283,02	0,09
23.400.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	4. April 2053	21.140.658,40	0,42
					68.942.333,65	1,38
Katar						
7.317.000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14. März 2024	7.229.235,88	0,14
1.000.000	Qatar Government International Bond	USD	3,400 %	16. April 2025	968.544,66	0,02
9.500.000	Qatar Government International Bond	USD	3,250 %	2. Juni 2026	9.029.104,10	0,18
3.000.000	Qatar Government International Bond	USD	4,500 %	23. April 2028	2.948.240,76	0,06
2.000.000	Qatar Government International Bond	USD	3,750 %	16. April 2030	1.865.652,22	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Katar (Fortsetzung)						
13.250.000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23. April 2048	11.989.356,05	0,24
45.910.000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. März 2049	39.901.968,11	0,79
17.730.000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16. April 2050	14.480.121,85	0,29
11.500.000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. September 2026	10.264.601,69	0,20
17.450.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12. Juli 2031	13.974.224,72	0,28
28.100.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12. Juli 2041	19.377.436,01	0,39
29.100.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. Juli 2051	18.876.842,33	0,38
					150.905.328,38	3,01
Rumänien						
7.600.000	Romanian Government International Bond	EUR	5,000 %	27. September 2026	8.063.936,12	0,16
9.188.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2028	9.304.719,21	0,19
1.500.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14. Februar 2031	1.204.075,94	0,02
8.910.000	Romanian Government International Bond	USD	7,125 %	17. Januar 2033	9.099.623,60	0,18
20.460.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. Dezember 2040	12.764.009,40	0,25
15.735.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14. April 2041	9.801.878,55	0,20
20.285.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13. April 2042	12.647.232,12	0,25
11.500.000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. April 2049	9.022.715,31	0,18
18.335.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28. Januar 2050	11.464.264,07	0,23
7.550.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14. Februar 2051	4.790.547,86	0,10
9.592.000	Romanian Government International Bond	USD	7,625 %	17. Januar 2053	9.768.007,44	0,19
					97.931.009,62	1,95
Saudi-Arabien						
500.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	2,875 %	16. April 2024	490.899,08	0,01
4.920.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	3,250 %	24. November 2050	3.075.879,25	0,06
9.850.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	3,500 %	24. November 2070	5.818.804,17	0,12
2.000.000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	26. Oktober 2026	1.877.970,28	0,04
6.988.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. Januar 2028	6.828.185,07	0,14
9.591.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18. Juli 2033	9.121.924,24	0,18
11.675.000	Saudi Government International Bond	EUR	2,000 %	9. Juli 2039	8.645.913,33	0,17
27.240.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. Oktober 2046	21.449.707,34	0,43
15.350.000	Saudi Government International Bond	USD	4,625 %	4. Oktober 2047	12.165.134,11	0,24
8.120.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	17. April 2049	6.799.129,02	0,14
9.885.000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17. November 2051	6.087.796,07	0,12
8.000.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18. Januar 2053	6.646.346,16	0,13
12.000.000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21. Januar 2055	7.968.697,44	0,16
17.506.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	2. Februar 2061	10.740.857,77	0,21
					107.717.243,33	2,15
Senegal						
12.471.000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. Juni 2037	8.460.668,37	0,17
Serbien						
14.000.000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23. September 2028	11.556.320,83	0,23
18.269.000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	1. Dezember 2030	13.400.343,65	0,27
8.190.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	3. März 2033	5.659.851,22	0,11
11.250.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. September 2033	10.696.097,81	0,21
					41.312.613,51	0,82
Singapur						
32.841.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	32.086.547,32	0,64
Südafrika						
8.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23. Juli 2027	7.011.381,68	0,14
7.686.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10. August 2028	7.001.406,83	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Südafrika (Fortsetzung)						
13.429.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	8,450 %	10. August 2028	12.801.171,82	0,26
2.000.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12. Oktober 2028	1.727.254,02	0,04
3.000.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22. Juni 2030	2.651.831,22	0,05
26.240.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20. April 2032	22.269.795,64	0,45
16.150.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27. September 2047	10.723.137,95	0,21
63.940.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30. September 2049	42.311.890,26	0,84
29.180.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20. April 2052	23.057.293,08	0,46
11.185.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. Februar 2028	10.704.231,34	0,21
					140.259.393,84	2,80
Spanien						
971.667	AI Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. Dezember 2028	888.636,90	0,02
Sri Lanka						
6.200.000	Sri Lanka Government International Bond[(c)]	USD	5,750 %	18. April 2023	2.945.372,19	0,06
10.250.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. März 2024	4.867.791,63	0,10
1.775.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,350 %	28. Juni 2024	843.207,25	0,02
3.377.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. November 2025	1.622.083,46	0,03
600.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18. Juli 2026	287.000,12	0,00
1.300.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. Mai 2027	600.849,11	0,01
32.085.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. April 2028	14.837.618,73	0,30
14.200.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	6.567.549,84	0,13
11.220.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. März 2030	5.182.879,85	0,10
7.950.000	SriLankan Airlines Ltd.[(c)]	USD	7,000 %	25. Juni 2024	4.530.596,24	0,09
					42.284.948,42	0,84
Tadschikistan						
8.390.000	Republic of Tajikistan International Bond	USD	7,125 %	14. September 2027	6.811.110,73	0,14
Trinidad						
3.400.000	Heritage Petroleum Co. Ltd.	USD	9,000 %	12. August 2029	3.520.784,93	0,07
27.600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26. Juni 2030	25.593.877,44	0,51
					29.114.662,37	0,58
Tunesien						
2.250.000	Tunisian Republic	EUR	5,625 %	17. Februar 2024	2.105.072,09	0,04
2.525.000	Tunisian Republic	USD	5,750 %	30. Januar 2025	1.723.325,60	0,03
2.000.000	Tunisian Republic	EUR	6,375 %	15. Juli 2026	1.272.240,54	0,03
					5.100.638,23	0,10
Türkei						
14.250.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	9,758 %	13. November 2025	14.808.403,35	0,30
8.720.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	7,250 %	24. Februar 2027	8.498.834,81	0,17
21.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality	USD	6,375 %	9. Dezember 2025	19.704.271,86	0,39
5.685.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	USD	9,250 %	30. April 2026	5.738.944,97	0,12
3.676.000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	9. Oktober 2026	3.368.188,93	0,07
12.100.000	Turkey Government International Bond	USD	9,875 %	15. Januar 2028	12.733.696,60	0,25
18.200.000	Turkey Government International Bond	USD	9,375 %	14. März 2029	18.630.293,14	0,37
15.640.000	Turkey Government International Bond	USD	5,250 %	13. März 2030	12.980.642,12	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Türkei (Fortsetzung)						
6.330.000	Turkey Government International Bond	USD	5,950 %	15. Januar 2031	5.370.195,90	0,11
20.200.000	Turkey Government International Bond	USD	5,875 %	26. Juni 2031	16.940.297,52	0,34
14.065.000	Turkey Government International Bond	USD	6,500 %	20. September 2033	12.034.713,45	0,24
1.500.000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	14. Januar 2041	1.102.933,41	0,02
4.400.000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	16. April 2043	2.782.895,76	0,06
11.050.000	Turkey Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2045	8.426.544,80	0,17
37.350.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11. Mai 2047	25.193.376,16	0,50
2.210.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	8,250 %	24. Januar 2024	2.212.995,35	0,04
5.641.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	9,375 %	31. Januar 2026	5.729.002,82	0,11
25.375.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	5,750 %	6. Juli 2026	23.703.791,59	0,47
					199.960.022,54	3,99
Ukraine						
11.890.000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	9. November 2028	3.247.760,04	0,07
17.405.000	State Agency of Roads of Ukraine	USD	6,250 %	24. Juni 2030	4.674.080,90	0,09
300.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. September 2027	86.024,46	0,00
500.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. September 2028	144.542,33	0,00
10.300.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. September 2029	2.961.751,92	0,06
21.990.000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21. Mai 2031	5.782.290,95	0,12
300.000	Ukraine Government International Bond	EUR	4,375 %	27. Januar 2032	75.934,48	0,00
66.280.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25. September 2034	17.456.846,28	0,35
54.850.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15. März 2035	14.435.633,62	0,29
35.323.000	Ukraine Government International Bond[d]	USD	7,750 %	1. August 2041	16.203.307,57	0,32
					65.068.172,55	1,30
Vereinigte Arabische Emirate						
3.000.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,500 %	16. April 2025	2.866.466,13	0,06
3.500.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	3. Mai 2026	3.320.671,17	0,07
8.000.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	11. Oktober 2027	7.461.186,64	0,15
1.500.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	1,875 %	15. September 2031	1.194.167,22	0,02
47.540.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	30. September 2049	30.934.295,11	0,62
15.035.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,875 %	16. April 2050	11.281.458,12	0,22
12.200.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,000 %	15. September 2051	7.633.459,72	0,15
4.020.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	USD	2,500 %	6. Mai 2031	3.271.363,24	0,07
22.450.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	9. September 2050	15.423.256,41	0,31
5.000.000	Emirates Development Bank PJSC	USD	3,516 %	6. März 2024	4.928.138,25	0,10
14.181.000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. Juni 2026	12.747.945,14	0,25
8.180.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10. März 2033	6.441.517,44	0,13
7.900.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28. Juli 2050	4.588.032,12	0,09
5.530.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,375 %	10. März 2051	3.439.326,15	0,07
3.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,000 %	19. April 2024	2.950.916,40	0,06
7.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. November 2024	6.737.667,93	0,13
8.590.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,700 %	7. November 2049	6.085.702,58	0,12
11.200.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,950 %	21. Mai 2050	8.267.525,62	0,16
4.410.000	NBK Tier 1 Ltd.[d],[e]	USD	3,625 %	Perp.	3.826.991,03	0,08
					143.400.086,42	2,86
Vereinigtes Königreich						
4.000.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	9. Juli 2026	1.953.069,72	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 82,87 % (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
4.450.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. Juli 2028	2.072.629,82	0,04
					4.025.699,54	0,08
Vereinigte Staaten						
55.000.000	United States Treasury Note	USD	0,250 %	15. Juni 2024	53.019.140,90	1,06
Uruguay						
3.040.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28. Oktober 2034	3.107.465,78	0,06
2.300.000	Uruguay Government International Bond	USD	7,625 %	21. März 2036	2.643.185,65	0,06
130.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. Juni 2050	115.371,16	0,00
48.600.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20. April 2055	42.125.492,45	0,84
					47.991.515,04	0,96
Usbekistan						
6.000.000	Republic of Usbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. November 2030	4.678.884,24	0,09
11.921.000	Republic of Usbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. Oktober 2031	9.282.531,75	0,18
19.072.000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. November 2028	15.364.144,77	0,31
					29.325.560,76	0,58
Venezuela						
8.635.000	Petroleos de Venezuela S.A.[c]	USD	8,500 %	27. Oktober 2020	4.398.990,65	0,09
11.475.000	Petroleos de Venezuela S.A.[c]	USD	9,000 %	17. November 2021	660.924,77	0,01
48.620.000	Petroleos de Venezuela S.A.[c]	USD	6,000 %	16. Mai 2024	2.793.451,89	0,06
42.775.000	Petroleos de Venezuela S.A.[c]	USD	5,500 %	12. April 2037	2.459.562,50	0,05
92.760.000	Venezuela Government International Bond[c]	USD	9,250 %	15. September 2027	9.434.070,46	0,19
66.075.000	Venezuela Government International Bond[c]	USD	9,375 %	13. Januar 2034	6.720.527,23	0,13
					26.467.527,50	0,53
Sambia						
8.975.000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30. Juli 2027	4.873.527,23	0,10
ANLEIHEN GESAMT					**4.152.876.291,32**	**82,87**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 1,64 %						
Vereinigte Staaten						
40.000.000	United States Treasury Bill[b]	USD	ZCP	17. Oktober 2023	39.912.123,20	0,79
43.000.000	United States Treasury Bill[b]	USD	ZCP	21. Dezember 2023	42.492.713,95	0,85
					82.404.837,15	1,64
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**82.404.837,15**	**1,64**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,12 %						
Kaimaninseln						
1.000.302.916	Neon Capital Ltd./KY[b]	JPY	ZCP	6. Januar 2028	6.061.812,21	0,12
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**6.061.812,21**	**0,12**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 7,59 %				
Luxemburg				
13.916	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) – Z Cap USD	USD	91.858.161,84	1,83
17.858	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) – Z Cap USD	USD	89.884.930,10	1,80
28.737	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) – I Cap USD	USD	198.359.898,44	3,96
			380.102.990,38	7,59
OFFENE FONDS GESAMT			**380.102.990,38**	**7,59**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**4.621.445.931,06**	**92,22**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,23 %						
Argentinien						
1.135.127.000	Argentine Republic Government International Bond[(b)]	JPY	ZCP	15. Dezember 2035	88.761,41	0,00
Kaimaninseln						
2.750.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15. Februar 2028	2.672.381,45	0,06
Tunesien						
730.000.000	Tunisian Republic	JPY	4,300 %	2. August 2030	2.130.144,41	0,04
2.200.000.000	Tunisian Republic	JPY	3,500 %	3. Februar 2033	6.447.781,97	0,13
					8.577.926,38	0,17
ANLEIHEN GESAMT					**11.339.069,24**	**0,23**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**11.339.069,24**	**0,23**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**4.632.785.000,30**	**92,45**

Terminkontrakte – 0,25 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	EUR				
(424)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	51.961.331,46	754.168,78	0,01
(427)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	58.156.374,03	1.437.613,22	0,03
(173)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Short	22.411.916,00	1.989.158,29	0,04
			132.529.621,49	4.180.940,29	0,08
	USD				
(537)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	108.855.773,71	302.062,23	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – 0,25 % (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
(1.845)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	218.978.437,50	14.589.279,92	0,29
			327.834.211,21	14.891.342,15	0,30
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**19.072.282,44**	**0,38**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
2.290	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	241.272.968,75	(1.381.619,81)	(0,03)
48	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Long	5.461.500,00	(287.280,82)	(0,01)
2.512	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	271.453.000,00	(4.651.125,00)	(0,09)
			518.187.468,75	(6.320.025,63)	(0,13)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(6.320.025,63)**	**(0,13)**

Devisentermingeschäfte – (0,88 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	145.018.180	EUR	133.800.000	BNP Paribas SA	30. Oktober 2023	3.195.106,95	0,06
USD	59.156.101	EUR	54.627.281	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.283.191,59	0,03
USD	14.305.468	JPY	1.950.000.000	Deutsche Bank AG	20. Oktober 2023	1.198.826,30	0,02
USD	9.331.592	EUR	8.617.192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	202.417,32	0,00
USD	8.876.078	EUR	8.196.551	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	192.536,50	0,00
USD	5.120.015	EUR	4.728.042	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	111.061,43	0,00
ZAR	99.202.407	USD	5.176.356	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	82.350,12	0,00
USD	45.780.547	ZAR	862.864.887	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40.200,26	0,00
USD	1.573.655	EUR	1.453.180	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34.135,12	0,00
USD	1.243.170	EUR	1.147.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26.966,38	0,00
USD	1.021.309	EUR	943.121	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.153,88	0,00
USD	791.499	EUR	730.905	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17.168,89	0,00
ZAR	26.151.330	USD	1.370.675	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15.603,22	0,00
USD	283.692	JPY	40.000.000	Morgan Stanley Europe SE	20. Oktober 2023	14.838,11	0,00
USD	585.972	EUR	541.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12.710,68	0,00
USD	8.130.142	AUD	12.573.739	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.487,86	0,00
ZAR	19.692.874	USD	1.033.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.968,90	0,00
USD	181.763	PLN	753.342	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.247,86	0,00
AUD	1.725.627	USD	1.106.156	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.189,64	0,00
USD	9.307.148	ZAR	175.419.734	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.172,66	0,00
AUD	946.604	USD	603.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.304,84	0,00
USD	236.612	EUR	218.498	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.132,50	0,00
ZAR	8.447.819	USD	443.339	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	5.073,62	0,00
EUR	614.465	USD	646.310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.662,60	0,00
USD	137.245	CZK	3.072.062	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.784,59	0,00
ZAR	6.845.560	USD	359.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.587,06	0,00
AUD	1.486.943	USD	957.027	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.186,36	0,00
USD	1.769.112	AUD	2.735.621	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.549,90	0,00
AUD	513.536	USD	329.416	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.207,13	0,00
USD	94.932	EUR	87.666	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.056,73	0,00
USD	403.796	ZAR	7.582.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.831,82	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	847.982	ZAR	15.963.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.763,09	0,00
AUD	522.217	USD	335.494	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.734,22	0,00
ZAR	1.258.085	USD	65.062	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.629,14	0,00
USD	1.230.005	AUD	1.902.274	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.586,71	0,00
USD	69.410	EUR	64.096	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.505,61	0,00
USD	67.012	EUR	61.882	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.453,60	0,00
AUD	330.000	USD	211.892	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.210,07	0,00
USD	51.052	EUR	47.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.107,40	0,00
AUD	289.574	USD	185.934	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.061,84	0,00
USD	50.092	EUR	46.352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	986,27	0,00
USD	19.653	PLN	81.681	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	948,23	0,00
USD	106.610	EUR	99.752	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	931,28	0,00
AUD	215.449	USD	138.135	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	915,63	0,00
ZAR	4.821.192	USD	254.825	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	746,07	0,00
USD	68.308	EUR	63.965	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	542,80	0,00
USD	40.740	EUR	37.978	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	505,60	0,00
USD	63.418	EUR	59.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	505,12	0,00
AUD	67.768	USD	43.261	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	501,34	0,00
USD	29.879	EUR	27.760	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	468,84	0,00
ZAR	897.577	USD	47.126	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	454,37	0,00
AUD	135.925	USD	87.324	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	451,39	0,00
USD	272.349	AUD	421.139	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	392,54	0,00
AUD	131.439	USD	84.495	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	382,88	0,00
USD	17.401	EUR	16.069	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	377,45	0,00
USD	11.056	GBP	8.760	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	362,99	0,00
AUD	45.569	USD	29.075	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	351,65	0,00
USD	11.942	CZK	267.297	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	329,94	0,00
USD	25.974	EUR	24.213	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	322,35	0,00
USD	23.686	EUR	22.069	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	305,57	0,00
USD	22.748	EUR	21.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	287,96	0,00
AUD	34.473	USD	22.008	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	253,13	0,00
ZAR	304.271	USD	15.877	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	252,58	0,00
USD	16.859	EUR	15.678	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	249,06	0,00
USD	16.414	EUR	15.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	242,51	0,00
USD	18.752	EUR	17.472	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	241,92	0,00
EUR	31.472	USD	33.082	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	239,19	0,00
USD	11.586	EUR	10.721	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	228,11	0,00
USD	6.030	CHF	5.308	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	218,58	0,00
USD	26.976	EUR	25.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	214,36	0,00
USD	29.883	AUD	45.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	207,07	0,00
USD	28.965	EUR	27.147	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	205,80	0,00
USD	28.358	EUR	26.578	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	201,48	0,00
USD	5.396	CHF	4.750	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	195,61	0,00
AUD	33.041	USD	21.147	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	189,25	0,00
USD	20.773	EUR	19.436	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	181,46	0,00
USD	26.149	EUR	24.513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	179,92	0,00
USD	124.706	AUD	192.837	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	179,74	0,00
USD	9.071	EUR	8.394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	178,61	0,00
USD	12.994	EUR	12.110	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	164,35	0,00
USD	121.556	AUD	188.014	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,91	0,00
USD	16.331	EUR	15.280	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,66	0,00
AUD	45.782	USD	29.431	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	133,36	0,00
USD	16.121	EUR	15.096	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	128,41	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	18.373	EUR	17.223	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	126,42	0,00
ZAR	795.904	USD	42.068	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	123,16	0,00
USD	11.590	EUR	10.830	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	116,27	0,00
USD	5.312	EUR	4.905	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	115,08	0,00
USD	5.730	EUR	5.302	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,83	0,00
USD	80.524	AUD	124.539	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	101,76	0,00
USD	7.458	EUR	6.949	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	96,21	0,00
USD	6.093	EUR	5.661	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	95,61	0,00
USD	4.241	EUR	3.917	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	91,89	0,00
USD	4.407	EUR	4.078	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	86,78	0,00
USD	8.137	EUR	7.604	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81,64	0,00
USD	9.924	EUR	9.303	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	68,28	0,00
USD	4.556	EUR	4.237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	67,31	0,00
EUR	8.846	USD	9.299	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	67,23	0,00
AUD	50.493	USD	32.542	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	63,92	0,00
EUR	8.211	USD	8.631	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	62,41	0,00
USD	7.461	EUR	6.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	59,29	0,00
USD	8.161	EUR	7.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57,98	0,00
ZAR	184.781	USD	9.737	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57,86	0,00
USD	5.520	CZK	125.751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	56,66	0,00
USD	4.534	EUR	4.228	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54,58	0,00
USD	4.268	EUR	3.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	53,98	0,00
USD	6.712	EUR	6.285	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	53,46	0,00
USD	3.899	EUR	3.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	50,31	0,00
CZK	144.712	USD	6.240	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,15	0,00
USD	3.722	EUR	3.469	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,08	0,00
USD	440.595	ZAR	8.310.718	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,73	0,00
USD	4.452	EUR	4.160	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,66	0,00
USD	3.352	EUR	3.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,40	0,00
EUR	5.446	USD	5.725	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	41,39	0,00
USD	5.909	EUR	5.539	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,65	0,00
EUR	14.258	USD	15.070	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,27	0,00
USD	2.301	EUR	2.140	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	33,99	0,00
USD	4.775	EUR	4.476	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	32,85	0,00
USD	2.368	EUR	2.207	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30,55	0,00
USD	4.654	CZK	106.552	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24,74	0,00
USD	1.876	EUR	1.749	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,58	0,00
USD	1.500	EUR	1.395	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,17	0,00
USD	2.237	EUR	2.093	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19,53	0,00
USD	1.334	EUR	1.243	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,88	0,00
AUD	12.667	USD	8.164	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,03	0,00
USD	2.114	EUR	1.981	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,55	0,00
EUR	5.367	USD	5.669	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	13,15	0,00
EUR	5.231	USD	5.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,94	0,00
USD	822	EUR	764	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,90	0,00
USD	1.268	EUR	1.185	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,72	0,00
USD	751	EUR	697	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,78	0,00
CZK	153.500	USD	6.661	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	11,75	0,00
USD	854	CZK	19.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,41	0,00
EUR	4.136	USD	4.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,23	0,00
USD	749	EUR	698	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,48	0,00
USD	556	EUR	519	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,00	0,00
EUR	2.817	USD	2.976	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	6,91	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	2.711	USD	2.864	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	6,64	0,00
USD	802	EUR	751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,37	0,00
EUR	2.043	USD	2.160	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,06	0,00
USD	396	EUR	370	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,97	0,00
USD	278	EUR	259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,59	0,00
EUR	4.456	USD	4.717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,45	0,00
EUR	14.427	USD	15.281	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,42	0,00
EUR	281	USD	296	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,13	0,00
USD	149	CZK	3.401	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,54	0,00
USD	87	EUR	81	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,87	0,00
USD	513	AUD	793	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,65	0,00
USD	350	AUD	541	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,44	0,00
EUR	37	USD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,28	0,00
CZK	1.479	USD	64	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,21	0,00
CZK	1.172	USD	51	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,11	0,00
CZK	4.494	USD	195	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**6.568.058,01**	**0,11**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	1.244	USD	54	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,10)	(0,00)
USD	39	EUR	37	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	21	USD	23	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,29)	(0,00)
USD	2.801	EUR	2.644	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,44)	(0,00)
CZK	1.000	USD	44	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,45)	(0,00)
CZK	393	USD	18	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,49)	(0,00)
CZK	5.366	USD	234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,76)	(0,00)
CZK	2.794	USD	123	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,15)	(0,00)
CZK	3.937	USD	172	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,31)	(0,00)
USD	250	AUD	389	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,31)	(0,00)
EUR	113	USD	121	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,53)	(0,00)
USD	10.861	EUR	10.253	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,73)	(0,00)
EUR	140	USD	150	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,89)	(0,00)
EUR	255	USD	272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,93)	(0,00)
USD	296	EUR	281	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(2,14)	(0,00)
CZK	3.477	USD	154	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,67)	(0,00)
CZK	24.922	USD	1.085	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,73)	(0,00)
EUR	221	USD	237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,01)	(0,00)
EUR	234	USD	251	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,18)	(0,00)
EUR	221	USD	238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,51)	(0,00)
USD	2.158	EUR	2.043	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(5,01)	(0,00)
USD	7.260	EUR	6.858	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,31)	(0,00)
USD	30.485	EUR	28.780	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,55)	(0,00)
EUR	240	USD	260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,64)	(0,00)
USD	2.865	EUR	2.711	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,70)	(0,00)
USD	2.978	EUR	2.817	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,97)	(0,00)
USD	3.899	CHF	3.568	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,89)	(0,00)
USD	12.621	AUD	19.557	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,18)	(0,00)
ZAR	38.727	USD	2.061	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,48)	(0,00)
USD	13.431	AUD	20.812	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,70)	(0,00)
EUR	582	USD	626	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,82)	(0,00)
USD	4.369	EUR	4.136	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(10,14)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	6.656	CZK	153.500	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,16)	(0,00)
USD	5.525	EUR	5.231	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(12,81)	(0,00)
USD	17.715	EUR	16.733	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,96)	(0,00)
USD	5.673	EUR	5.367	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,28)	(0,00)
USD	21.748	EUR	20.544	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,90)	(0,00)
EUR	2.028	USD	2.166	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,21)	(0,00)
AUD	11.390	USD	7.373	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,95)	(0,00)
USD	8.669	EUR	8.203	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,91)	(0,00)
USD	39.156	EUR	36.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28,63)	(0,00)
EUR	2.233	USD	2.396	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,16)	(0,00)
CZK	269.380	USD	11.733	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,22)	(0,00)
ZAR	618.782	USD	32.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,32)	(0,00)
USD	15.061	EUR	14.258	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(34,94)	(0,00)
USD	5.729	EUR	5.446	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(41,33)	(0,00)
AUD	26.653	USD	17.253	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,01)	(0,00)
EUR	4.997	USD	5.336	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,40)	(0,00)
EUR	4.231	USD	4.528	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(45,42)	(0,00)
EUR	2.707	USD	2.913	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(45,71)	(0,00)
USD	6.243	CZK	144.712	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(47,86)	(0,00)
EUR	5.186	USD	5.543	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48,42)	(0,00)
USD	80.602	EUR	76.137	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,93)	(0,00)
USD	8.637	EUR	8.211	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(62,31)	(0,00)
EUR	4.756	USD	5.103	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,23)	(0,00)
EUR	7.638	USD	8.157	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,97)	(0,00)
EUR	5.000	USD	5.364	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66,57)	(0,00)
USD	9.305	EUR	8.846	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,13)	(0,00)
EUR	9.594	USD	10.234	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(70,42)	(0,00)
USD	32.346	EUR	30.606	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(78,02)	(0,00)
EUR	6.071	USD	6.513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(80,82)	(0,00)
CZK	315.719	USD	13.797	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81,57)	(0,00)
EUR	9.693	USD	10.351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(82,45)	(0,00)
EUR	6.203	USD	6.655	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(84,17)	(0,00)
EUR	4.532	USD	4.897	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(96,43)	(0,00)
EUR	7.598	USD	8.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(102,60)	(0,00)
EUR	14.236	USD	15.215	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(132,91)	(0,00)
EUR	10.442	USD	11.197	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(134,80)	(0,00)
AUD	186.534	USD	120.599	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(141,79)	(0,00)
EUR	11.122	USD	11.931	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(148,07)	(0,00)
USD	392.452	AUD	607.971	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(153,14)	(0,00)
AUD	191.684	USD	123.939	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(156,63)	(0,00)
EUR	11.882	USD	12.753	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(164,52)	(0,00)
USD	17.000	AUD	26.628	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(195,52)	(0,00)
AUD	214.903	USD	138.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(200,32)	(0,00)
ZAR	1.976.045	USD	104.968	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(218,24)	(0,00)
EUR	17.889	USD	19.183	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(230,94)	(0,00)
USD	33.103	EUR	31.472	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(238,82)	(0,00)
USD	15.898	ZAR	304.271	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(252,62)	(0,00)
USD	48.900	AUD	76.121	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(256,14)	(0,00)
EUR	20.004	USD	21.451	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(258,25)	(0,00)
EUR	11.590	USD	12.551	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(271,92)	(0,00)
AUD	63.530	USD	41.312	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(286,27)	(0,00)
USD	120.087	EUR	113.626	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(289,64)	(0,00)
USD	25.444	AUD	39.851	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(290,43)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	129.783	AUD	201.432	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(293,67)	(0,00)
USD	132.363	AUD	205.435	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(299,50)	(0,00)
USD	29.059	AUD	45.569	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(350,88)	(0,00)
EUR	54.619	USD	58.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(414,07)	(0,00)
ZAR	90.362.102	USD	4.790.569	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(486,31)	(0,00)
ZAR	10.269.563	USD	544.924	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(536,34)	(0,00)
ZAR	14.156.521	USD	751.175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(739,33)	(0,00)
USD	112.031	AUD	174.770	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(829,44)	(0,00)
USD	138.203	AUD	215.449	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(925,97)	(0,00)
USD	83.149	AUD	130.231	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(949,11)	(0,00)
EUR	52.378	USD	56.604	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.114,49)	(0,00)
USD	217.881	ZAR	4.132.541	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.184,42)	(0,00)
USD	515.397	EUR	487.666	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.243,09)	(0,00)
USD	435.245	AUD	676.245	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.449,12)	(0,00)
USD	747.926	EUR	707.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.803,93)	(0,00)
USD	137.896	ZAR	2.639.337	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.014,49)	(0,00)
USD	109.468	ZAR	2.104.913	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.113,43)	(0,00)
USD	329.254	AUD	513.536	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(2.182,47)	(0,00)
USD	484.729	ZAR	9.193.837	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.635,01)	(0,00)
USD	637.546	ZAR	12.077.890	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.701,60)	(0,00)
USD	123.522	ZAR	2.386.066	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.963,17)	(0,00)
USD	526.244	ZAR	9.986.269	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.126,74)	(0,00)
USD	402.906	ZAR	7.663.129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.315,21)	(0,00)
USD	818.312	ZAR	15.502.399	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.467,60)	(0,00)
USD	301.707	AUD	472.625	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.496,43)	(0,00)
USD	645.895	EUR	614.465	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(4.669,96)	(0,00)
USD	442.777	ZAR	8.447.819	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.040,40)	(0,00)
USD	372.477	ZAR	7.129.359	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.449,31)	(0,00)
USD	413.960	ZAR	7.917.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.755,67)	(0,00)
CHF	143.383	USD	162.913	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.922,55)	(0,00)
USD	2.606.220	EUR	2.465.991	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.285,95)	(0,00)
ZAR	30.627.089	USD	1.630.238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.700,30)	(0,00)
CHF	163.195	USD	185.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.740,88)	(0,00)
USD	603.649	AUD	946.604	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(7.288,73)	(0,00)
USD	911.787	AUD	1.424.589	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.159,89)	(0,00)
EUR	1.600.000	USD	1.705.098	Deutsche Bank AG	30. Oktober 2023	(9.157,16)	(0,00)
EUR	390.011	USD	422.394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.210,49)	(0,00)
GBP	222.661	USD	281.040	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.245,38)	(0,00)
USD	4.719.277	EUR	4.465.354	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11.382,46)	(0,00)
USD	1.231.733	ZAR	23.467.895	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12.297,14)	(0,00)
USD	907.452	ZAR	17.368.995	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13.275,96)	(0,00)
USD	1.372.413	ZAR	26.151.330	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(15.706,03)	(0,00)
ZAR	75.498.046	USD	4.020.379	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18.238,36)	(0,00)
EUR	1.800.000	USD	1.932.995	HSBC Continental Europe	30. Oktober 2023	(25.061,26)	(0,00)
EUR	1.101.846	USD	1.193.333	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26.021,14)	(0,00)
AUD	30.272.794	USD	19.577.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28.217,53)	(0,00)
EUR	1.431.290	USD	1.550.130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(33.801,26)	(0,00)
EUR	1.555.718	USD	1.684.889	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(36.739,75)	(0,00)
USD	5.293.829	ZAR	100.686.709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43.558,91)	(0,00)
USD	3.326.307	ZAR	63.665.525	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48.593,10)	(0,00)
USD	2.944.409	ZAR	56.616.929	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56.846,11)	(0,00)
USD	4.358.980	ZAR	83.372.930	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(60.607,07)	(0,00)
USD	27.272.521	EUR	25.805.113	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(65.778,76)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,88 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	57.512.790	USD	2.571.352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72.805,19)	(0,00)
USD	5.183.327	ZAR	99.202.407	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(82.360,85)	(0,00)
EUR	6.782.043	USD	7.275.280	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(90.288,93)	(0,00)
USD	4.789.186	ZAR	92.512.486	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(114.888,17)	(0,00)
EUR	5.267.749	USD	5.705.131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(124.402,86)	(0,00)
USD	10.685.852	ZAR	204.385.141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(148.575,62)	(0,00)
AUD	208.208.611	USD	134.647.468	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(194.073,05)	(0,00)
PLN	18.946.516	USD	4.573.802	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(235.046,29)	(0,00)
USD	19.743.182	ZAR	377.622.014	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(274.508,33)	(0,01)
USD	114.280.243	EUR	108.000.000	J.P. Morgan SE	17. November 2023	(287.100,65)	(0,01)
EUR	12.629.825	USD	13.678.479	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(298.265,20)	(0,01)
USD	12.051.938	ZAR	233.045.655	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(301.779,28)	(0,01)
ZAR	5.075.022.516	USD	269.351.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(325.044,90)	(0,01)
EUR	17.462.216	USD	18.912.104	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(412.386,67)	(0,01)
EUR	22.767.252	USD	24.657.617	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(537.670,08)	(0,01)
EUR	27.111.372	USD	29.362.429	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(640.260,55)	(0,01)
EUR	35.639.759	USD	38.598.928	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(841.666,44)	(0,02)
ZAR	24.604.311.332	USD	1.305.846.958	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.575.856,23)	(0,03)
EUR	114.760.522	USD	124.289.088	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.710.177,69)	(0,05)
EUR	197.366.088	USD	213.753.394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.660.985,83)	(0,09)
EUR	208.887.592	USD	226.231.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.933.076,98)	(0,10)
EUR	1.313.445.439	USD	1.422.500.813	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31.018.249,63)	(0,62)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(50.511.650,23)**	**(0,99)**

Swap-Kontrakte – 0,20 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	Credit Default Swaps						
10.000.000	1,000 %	CDS Republic of Turkiye 1,000 % 20/12/2028	USD	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1.230.084,10	0,02
30.000.000	1,000 %	CDS Republic of Colombia 1,000 % 20/12/2028	USD	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1.780.298,40	0,04
20.000.000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20/12/2033	USD	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	1.534.088,60	0,03
20.000.000	1,000 %	CDS Republic of Colombia 1,000 % 20/12/2028	USD	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	1.186.865,60	0,02
25.000.000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20/12/2033	USD	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	1.917.610,75	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Swap-Kontrakte – 0,20 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	Credit Default Swaps	**(Fortsetzung)**					
15.000.000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20/12/2033	USD	20. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	1.150.566,45	0,02
25.000.000	1,000 %	CDX Emerging Markets Series 40 Version 1	USD	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1.363.998,25	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**10.163.512,15**	**0,20**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**10.163.512,15**	**0,20**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**10.163.512,15**	**0,20**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**4.611.757.177,04**	**92,02**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**399.267.302,32**	**7,98**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**5.011.024.479,36**	**100,00**

(a) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(e) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 77,72 %						
Brasilien						
29.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional[(a)]	BRL	ZCP	1. Januar 2024	5.635.219,43	2,19
18.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional[(a)]	BRL	ZCP	1. Juli 2024	3.323.660,01	1,29
19.800.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2025	3.914.299,00	1,52
17.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2027	3.498.355,66	1,36
24.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2029	4.558.933,88	1,77
3.720.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2031	709.981,01	0,28
27.430.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2033	4.994.399,02	1,94
					26.634.848,01	10,35
Kaimaninseln						
24.500.000.000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. Januar 2025	1.573.944,95	0,61
Chile						
1.000.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	2,500 %	1. März 2025	1.057.954,56	0,41
2.050.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,700 %	1. September 2030	2.093.832,21	0,82
1.180.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6,000 %	1. Januar 2043	1.321.303,24	0,51
					4.473.090,01	1,74
China						
19.000.000	China Development Bank	CNY	2,730 %	11. Januar 2028	2.618.505,70	1,02
10.000.000	China Government Bond	CNY	3,120 %	5. Dezember 2026	1.400.186,32	0,54
16.000.000	China Government Bond	CNY	2,850 %	4. Juni 2027	2.219.701,94	0,86
8.700.000	China Government Bond	CNY	2,640 %	15. Januar 2028	1.198.213,79	0,46
11.000.000	China Government Bond	CNY	3,810 %	14. September 2050	1.713.382,20	0,67
					9.149.989,95	3,55
Kolumbien						
344.000.000	Colombia Government International Bond	COP	9,850 %	28. Juni 2027	80.192,54	0,03
1	Colombian TES	COP	10,000 %	24. Juli 2024	0,00	0,00
3.900.000.000	Colombian TES	COP	7,500 %	26. August 2026	886.655,15	0,34
7.000.000.000	Colombian TES	COP	5,750 %	3. November 2027	1.440.253,31	0,56
6.700.000.000	Colombian TES	COP	6,000 %	28. April 2028	1.365.664,82	0,53
7.240.000.000	Colombian TES	COP	7,750 %	18. September 2030	1.494.016,77	0,58
10.300.000.000	Colombian TES	COP	7,000 %	30. Juni 2032	1.925.345,05	0,75
2.500.000.000	Colombian TES	COP	13,250 %	9. Februar 2033	665.830,14	0,26
17.440.000.000	Colombian TES	COP	7,250 %	18. Oktober 2034	3.135.641,84	1,22
3.200.000.000	Colombian TES	COP	7,250 %	26. Oktober 2050	496.118,97	0,19
					11.489.718,59	4,46
Tschechische Republik						
15.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	5,700 %	25. Mai 2024	654.341,49	0,25
92.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,000 %	26. Juni 2026	3.597.867,68	1,40
37.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,250 %	10. Februar 2027	1.406.803,46	0,55
67.300.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,500 %	25. August 2028	2.639.903,56	1,02
61.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,950 %	15. Mai 2030	2.089.715,75	0,81
61.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,000 %	13. Oktober 2033	2.082.677,76	0,81
26.900.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,900 %	14. April 2034	1.175.469,88	0,46
24.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,200 %	4. Dezember 2036	1.009.718,17	0,39
					14.656.497,75	5,69
Dominikanische Republik						
10.000.000	Dominican Republic International Bond	DOP	9,750 %	5. Juni 2026	176.557,72	0,07
14.600.000	Dominican Republic International Bond	DOP	13,625 %	3. Februar 2033	301.535,95	0,12
					478.093,67	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 77,72 % (Fortsetzung)						
Ägypten						
6.500.000	Egypt Government Bond	EGP	14,531 %	14. September 2024	193.717,63	0,07
2.000.000	Egypt Government Bond	EGP	14,060 %	12. Januar 2026	53.124,32	0,02
13.000.000	Egypt Government Bond	EGP	14,483 %	6. April 2026	343.540,75	0,13
15.300.000	Egypt Government Bond	EGP	14,556 %	13. Oktober 2027	376.554,70	0,15
8.000.000	Egypt Government Bond	EGP	14,664 %	6. Oktober 2030	174.937,99	0,07
					1.141.875,39	0,44
Deutschland						
300.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	HUF	9,000 %	8. Juli 2024	809.277,88	0,31
18.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	CNY	2,900 %	24. Februar 2026	2.463.735,08	0,96
					3.273.012,96	1,27
Ungarn						
170.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	26. Juni 2024	445.371,97	0,18
1.027.000.000	Hungary Government Bond	HUF	1,000 %	26. November 2025	2.422.836,62	0,94
740.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2027	1.699.621,54	0,66
1.101.000.000	Hungary Government Bond	HUF	2,250 %	20. April 2033	2.015.560,26	0,78
200.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2038	334.932,76	0,13
					6.918.323,15	2,69
Indonesien						
1	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. Mai 2027	0,00	0,00
127.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. September 2030	8.333.659,45	3,24
152.300.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,500 %	15. Februar 2031	9.659.634,94	3,75
9.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,375 %	15. April 2032	566.144,99	0,22
1	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. August 2032	0,00	0,00
15.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. Februar 2033	1.011.198,15	0,39
51.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. Mai 2038	3.494.705,39	1,36
					23.065.342,92	8,96
Mexiko						
46.000.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. Dezember 2023	2.629.727,53	1,02
41.300.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	5. September 2024	2.307.416,06	0,90
5.700.000	Mexican Bonos	MXN	10,000 %	5. Dezember 2024	324.663,63	0,13
54.800.000	Mexican Bonos	MXN	5,750 %	5. März 2026	2.837.331,50	1,10
46.000.000	Mexican Bonos	MXN	7,500 %	3. Juni 2027	2.423.847,08	0,94
8.500.000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	31. Mai 2029	459.324,62	0,18
59.660.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	29. Mai 2031	3.034.718,94	1,18
3.700.000	Mexican Bonos	MXN	7,500 %	26. Mai 2033	181.859,42	0,07
21.000.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	23. November 2034	1.036.422,28	0,40
65.680.000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	18. November 2038	3.357.945,85	1,31
76.800.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	13. November 2042	3.584.619,42	1,39
21.700.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. November 2047	1.031.923,29	0,40
					23.209.799,62	9,02
Peru						
4.370.000	Alicorp SAA	PEN	6,875 %	17. April 2027	1.093.407,57	0,42
15.950.000	Peru Government Bond	PEN	6,150 %	12. August 2032	3.929.396,25	1,53
2.660.000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12. August 2040	563.017,68	0,22
					5.585.821,50	2,17
Philippinen						
10.000.000	Philippine Government International Bond	PHP	6,250 %	14. Januar 2036	169.017,24	0,07
Polen						
25.530.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,500 %	25. Juli 2026	5.470.358,12	2,13
4.400.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	0,250 %	25. Oktober 2026	873.678,66	0,34
5.110.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	3,750 %	25. Mai 2027	1.118.911,22	0,43
12.200.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,750 %	25. April 2028	2.525.312,91	0,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 77,72 % (Fortsetzung)						
Polen (Fortsetzung)						
9.350.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,750 %	25. Oktober 2029	1.858.702,93	0,72
8.200.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	1,750 %	25. April 2032	1.371.164,64	0,53
6.700.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	6,000 %	25. Oktober 2033	1.546.229,07	0,60
					14.764.357,55	5,73
Rumänien						
3.700.000	Romania Government Bond	RON	4,000 %	25. Oktober 2023	786.472,78	0,30
5.580.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	24. Februar 2025	1.164.025,49	0,45
6.690.000	Romania Government Bond	RON	5,800 %	26. Juli 2027	1.387.052,62	0,54
6.300.000	Romania Government Bond	RON	5,000 %	12. Februar 2029	1.244.302,04	0,48
7.740.000	Romania Government Bond	RON	3,650 %	24. September 2031	1.331.714,66	0,52
10.850.000	Romania Government Bond	RON	8,250 %	29. September 2032	2.495.758,66	0,97
3.600.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	11. Oktober 2034	635.141,66	0,25
					9.044.467,91	3,51
Serbien						
32.000.000	Serbia Treasury Bonds	RSD	4,500 %	11. Januar 2026	283.557,24	0,11
54.000.000	Serbia Treasury Bonds	RSD	4,500 %	20. August 2032	436.786,01	0,17
					720.343,25	0,28
Südafrika						
64.200.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	10,500 %	21. Dezember 2026	3.507.183,87	1,36
64.800.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,000 %	31. Januar 2030	3.002.152,31	1,17
27.700.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	7,000 %	28. Februar 2031	1.154.370,76	0,45
54.100.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,250 %	31. März 2032	2.344.037,87	0,91
23.800.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,875 %	28. Februar 2035	997.125,35	0,39
88.900.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,500 %	31. Januar 2037	3.455.551,41	1,34
64.313.062	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	9,000 %	31. Januar 2040	2.516.775,65	0,98
51.900.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	31. Januar 2044	1.925.743,28	0,75
58.200.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	28. Februar 2048	2.145.758,81	0,83
					21.048.699,31	8,18
Südkorea						
17.000.000.000	Export-Import Bank of Korea	IDR	7,250 %	7. Dezember 2024	1.107.261,26	0,43
Supranational						
17.000.000	Asian Development Bank	CNH	2,900 %	5. März 2024	2.326.695,89	0,91
19.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	CNY	3,250 %	28. April 2025	2.608.809,06	1,01
					4.935.504,95	1,92
Türkei						
53.600.000	Turkey Government Bond	TRY	10,500 %	11. August 2027	1.246.917,91	0,48
Vereinigte Staaten						
12.000.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc./ United States	CNH	4,000 %	28. April 2024	1.648.481,97	0,64
13.700.000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	15. März 2024	13.387.468,75	5,20
					15.035.950,72	5,84
Uruguay						
7.000.000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,500 %	15. März 2028	175.422,32	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 77,72 % (Fortsetzung)						
Uruguay (Fortsetzung)						
8.000.000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,250 %	21. Mai 2031	194.175,00	0,07
					369.597,32	0,14
ANLEIHEN GESAMT					**200.092.475,89**	**77,72**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**200.092.475,89**	**77,72**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 20,39 %						
Malaysia						
1.100.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,478 %	14. Juni 2024	234.581,24	0,09
3.000	Malaysia Government Bond	MYR	4,392 %	15. April 2026	652,61	0,00
9.500.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,502 %	31. Mai 2027	2.012.390,47	0,78
4.500.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,733 %	15. Juni 2028	957.108,87	0,37
13.875.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,885 %	15. August 2029	2.954.204,30	1,15
23.700.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,828 %	5. Juli 2034	4.948.528,10	1,92
4.020.000	Malaysia Government Bond	MYR	4,065 %	15. Juni 2050	804.863,14	0,32
16.900.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,726 %	31. März 2026	3.613.474,55	1,41
7.500.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,258 %	26. Juli 2027	1.628.276,27	0,63
10.000.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,422 %	30. September 2027	2.108.833,54	0,82
8.500.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,465 %	15. Oktober 2030	1.756.908,15	0,68
7.300.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,193 %	7. Oktober 2032	1.576.604,74	0,61
4.300.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,447 %	15. Juli 2036	853.589,28	0,33
12.100.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,467 %	15. September 2039	2.646.005,27	1,03
					26.096.020,53	10,14
Peru						
2.800.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12. August 2037	705.912,89	0,27
Thailand						
91.000.000	Thailand Government Bond	THB	4,500 %	9. April 2024	2.525.083,14	0,98
78.500.000	Thailand Government Bond	THB	0,750 %	17. September 2024	2.121.237,27	0,82
22.400.000	Thailand Government Bond	THB	0,950 %	17. Juni 2025	598.644,90	0,23
194.000.000	Thailand Government Bond	THB	1,000 %	17. Juni 2027	5.006.890,42	1,95
79.500.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17. Juni 2028	2.168.574,90	0,84
70.000.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. Dezember 2028	1.925.439,81	0,75
68.800.000	Thailand Government Bond	THB	1,600 %	17. Dezember 2029	1.748.342,09	0,68
31.000.000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17. Dezember 2031	783.850,97	0,31
78.000.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17. Juni 2033	2.170.758,71	0,84
76.500.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17. Juni 2036	2.115.843,52	0,82
87.000.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17. Juni 2038	2.337.514,40	0,91
65.000.000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17. Juni 2042	1.397.526,04	0,54
32.800.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. Juni 2046	786.394,73	0,31
					25.686.100,90	9,98
ANLEIHEN GESAMT					**52.488.034,32**	**20,39**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**52.488.034,32**	**20,39**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**252.580.510,21**	**98,11**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Terminkontrakte – (0,01 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	KRW			
244	Korea Treasury Bond 3YR Futures 19/12/2023 Long	18.633.614,94	(27.408,14)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			**(27.408,14)**	**(0,01)**

Devisentermingeschäfte – (0,37 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	2.021.555	CLP	1.630.000.000	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	197.370,56	0,08
USD	2.045.900	CLP	1.700.000.000	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	143.376,74	0,05
USD	5.404.380	TWD	171.000.000	BofA Securities Europe SA	10. November 2023	76.226,40	0,03
EGP	28.000.000	USD	840.336	J.P. Morgan SE	5. Oktober 2023	65.420,92	0,02
USD	1.697.778	EUR	1.549.000	J.P. Morgan SE	29. November 2023	53.708,36	0,02
USD	5.396.081	IDR	82.900.000.000	Deutsche Bank AG	28. November 2023	44.921,00	0,02
USD	1.969.577	COP	7.950.000.000	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	41.422,08	0,02
USD	5.279.665	TWD	168.000.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	32.411,73	0,01
CNY	40.000.000	USD	5.537.788	BNP Paribas SA	27. Oktober 2023	31.842,77	0,01
USD	3.561.203	BRL	17.700.000	Citigroup Global Markets Europe AG	10. Oktober 2023	28.974,31	0,01
CNY	24.000.000	USD	3.319.627	Société Générale	20. Oktober 2023	26.334,13	0,01
USD	541.787	BRL	2.600.000	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	22.928,93	0,01
USD	445.685	PLN	1.847.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.675,82	0,01
USD	341.592	PLN	1.400.000	BNP Paribas SA	17. Oktober 2023	20.982,00	0,01
TWD	171.000.000	USD	5.307.364	Société Générale	10. November 2023	20.789,95	0,01
TWD	171.000.000	USD	5.311.120	BNP Paribas SA	16. November 2023	19.193,30	0,01
CNY	40.000.000	USD	5.547.927	HSBC Continental Europe	30. Oktober 2023	18.721,49	0,01
EGP	19.000.000	USD	596.546	J.P. Morgan SE	5. Oktober 2023	18.074,54	0,01
EUR	1.549.000	USD	1.630.144	J.P. Morgan SE	29. November 2023	13.925,62	0,01
CNY	24.000.000	USD	3.318.722	HSBC Continental Europe	29. November 2023	11.974,79	0,00
USD	245.606	RON	1.100.000	Société Générale	5. Oktober 2023	11.473,40	0,00
USD	446.873	BRL	2.200.000	Citigroup Global Markets Europe AG	14. November 2023	9.893,31	0,00
USD	436.426	EUR	403.014	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.466,79	0,00
USD	632.952	ZAR	11.800.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2023	7.320,43	0,00
USD	5.572.239	CNY	40.000.000	Citigroup Global Markets Europe AG	30. Oktober 2023	5.590,34	0,00
USD	175.327	EUR	161.904	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.803,12	0,00
CLP	530.000.000	USD	585.923	BNP Paribas SA	3. Januar 2024	3.193,79	0,00
USD	2.975.658	PLN	13.000.000	Morgan Stanley Europe SE	4. Dezember 2023	2.716,55	0,00
USD	134.282	PEN	500.000	Morgan Stanley Europe SE	7. November 2023	2.710,24	0,00
USD	54.772	EUR	50.579	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.188,10	0,00
USD	203.546	COP	825.000.000	J.P. Morgan SE	25. Oktober 2023	938,35	0,00
USD	1.521.036	EGP	47.000.000	J.P. Morgan SE	5. Oktober 2023	657,70	0,00
USD	167.550	PLN	729.030	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	602,20	0,00
USD	277.166	RON	1.300.000	UBS AG	5. Oktober 2023	463,92	0,00
USD	252.949	PLN	1.102.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	387,23	0,00
USD	28.993	EUR	27.028	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	359,82	0,00
USD	7.434	EUR	6.921	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	101,31	0,00
USD	3.116	EUR	2.883	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	61,35	0,00
USD	2.606	EUR	2.407	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	56,47	0,00
USD	4.593	EUR	4.292	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	46,08	0,00
USD	3.329	EUR	3.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,14	0,00
USD	4.598	EUR	4.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	36,54	0,00
USD	2.311	EUR	2.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34,14	0,00
USD	2.049	EUR	1.904	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	32,14	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – (0,37 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	3.319	EUR	3.108	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,44	0,00
EUR	2.101	USD	2.208	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	15,96	0,00
USD	1.533	EUR	1.434	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,38	0,00
USD	1.024	EUR	955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,89	0,00
USD	1.020	EUR	951	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,42	0,00
USD	1.775	EUR	1.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,21	0,00
EUR	1.057	USD	1.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,40	0,00
EUR	2.328	USD	2.459	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	5,70	0,00
USD	228	EUR	210	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,94	0,00
USD	256	EUR	238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,51	0,00
USD	255	EUR	237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,10	0,00
USD	253	EUR	237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,80	0,00
EUR	1.167	USD	1.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,60	0,00
EUR	5.169	USD	5.475	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,87	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**972.574,12**	**0,36**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	357	USD	378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,36)	(0,00)
USD	750	EUR	709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,54)	(0,00)
EUR	119	USD	127	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,94)	(0,00)
EUR	105	USD	114	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,26)	(0,00)
USD	2.748	EUR	2.598	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,48)	(0,00)
USD	2.461	EUR	2.328	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,76)	(0,00)
EUR	830	USD	886	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,21)	(0,00)
EUR	476	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,46)	(0,00)
EUR	475	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,58)	(0,00)
EUR	481	USD	517	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,61)	(0,00)
EUR	717	USD	768	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,63)	(0,00)
EUR	1.555	USD	1.661	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,52)	(0,00)
USD	2.209	EUR	2.101	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,94)	(0,00)
EUR	951	USD	1.024	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,63)	(0,00)
EUR	1.070	USD	1.151	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,21)	(0,00)
EUR	2.149	USD	2.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,59)	(0,00)
EUR	2.151	USD	2.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,61)	(0,00)
EUR	1.550	USD	1.665	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22,80)	(0,00)
EUR	1.899	USD	2.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(24,52)	(0,00)
EUR	1.203	USD	1.301	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,96)	(0,00)
EUR	1.444	USD	1.563	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,52)	(0,00)
EUR	5.101	USD	5.524	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(120,46)	(0,00)
USD	51.538	EUR	48.765	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(124,30)	(0,00)
EUR	13.787	USD	14.790	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(183,55)	(0,00)
EUR	13.568	USD	14.573	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(198,61)	(0,00)
HUF	66.300.000	USD	178.378	Morgan Stanley Europe SE	3. Januar 2024	(211,61)	(0,00)
MXN	6.600.000	USD	378.691	Morgan Stanley Europe SE	23. Oktober 2023	(212,29)	(0,00)
USD	5.549.467	CNY	40.000.000	HSBC Continental Europe	6. Dezember 2023	(461,98)	(0,00)
EUR	25.290	USD	27.335	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(543,16)	(0,00)
USD	362.127	CNY	2.600.000	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(1.001,41)	(0,00)
EUR	80.952	USD	87.501	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.738,70)	(0,00)
CNY	2.600.000	USD	365.389	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(2.260,72)	(0,00)
HUF	28.000.000	USD	78.731	BNP Paribas SA	3. Oktober 2023	(2.389,83)	(0,00)
USD	390.529	COP	1.600.000.000	BNP Paribas SA	25. Oktober 2023	(2.408,13)	(0,00)
USD	539.751	CLP	485.000.000	BNP Paribas SA	10. Oktober 2023	(3.028,15)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – (0,37 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	80.000.000	USD	3.472.747	Morgan Stanley Europe SE	4. Dezember 2023	(3.391,11)	(0,00)
INR	443.000.000	USD	5.322.833	Société Générale	28. November 2023	(3.714,34)	(0,00)
USD	1.396.046	COP	5.700.000.000	BNP Paribas SA	25. Oktober 2023	(3.791,46)	(0,00)
EUR	201.507	USD	217.807	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.327,96)	(0,00)
USD	855.897	CNY	6.200.000	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(4.395,50)	(0,00)
BRL	1.725.000	USD	348.668	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	(4.425,32)	(0,00)
PLN	800.000	USD	188.224	Deutsche Bank AG	17. Oktober 2023	(5.018,12)	(0,00)
EGP	45.000.000	USD	1.443.233	J.P. Morgan SE	4. Dezember 2023	(6.299,83)	(0,00)
PLN	775.000	USD	183.865	Citigroup Global Markets Europe AG	17. Oktober 2023	(6.384,18)	(0,00)
PLN	630.000	USD	154.628	Morgan Stanley Europe SE	17. Oktober 2023	(10.353,35)	(0,00)
PLN	1.215.000	USD	288.630	BNP Paribas SA	17. Oktober 2023	(10.385,66)	(0,00)
PLN	1.100.000	USD	262.723	BNP Paribas SA	17. Oktober 2023	(10.814,53)	(0,01)
USD	3.319.869	CNY	24.000.000	HSBC Continental Europe	29. November 2023	(10.827,11)	(0,00)
USD	3.320.191	CNY	24.000.000	HSBC Continental Europe	18. Januar 2024	(12.332,44)	(0,00)
RON	2.400.000	USD	525.854	Deutsche Bank AG	5. Oktober 2023	(15.020,35)	(0,01)
TRY	17.300.000	USD	597.330	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(15.787,76)	(0,01)
USD	5.302.351	TWD	171.000.000	Société Générale	11. Oktober 2023	(15.798,36)	(0,01)
USD	5.334.282	TWD	171.000.000	BNP Paribas SA	16. Januar 2024	(20.834,08)	(0,01)
THB	17.900.000	USD	515.169	Morgan Stanley Europe SE	6. November 2023	(22.116,87)	(0,01)
MXN	34.200.000	USD	1.967.755	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(24.332,74)	(0,01)
ZAR	11.800.000	USD	653.684	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2023	(28.052,39)	(0,01)
EUR	1.227.313	USD	1.329.217	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28.984,17)	(0,01)
BRL	9.980.000	USD	2.022.085	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(30.466,46)	(0,01)
USD	3.149.262	THB	115.685.000	Morgan Stanley Europe SE	18. Oktober 2023	(31.889,37)	(0,01)
BRL	7.600.000	USD	1.552.066	Société Générale	10. Oktober 2023	(35.402,34)	(0,01)
MXN	30.000.000	USD	1.756.977	Société Générale	23. Oktober 2023	(36.621,27)	(0,01)
TWD	171.000.000	USD	5.361.426	BNP Paribas SA	11. Oktober 2023	(43.276,69)	(0,02)
COP	5.600.000.000	USD	1.419.565	Morgan Stanley Europe SE	25. Oktober 2023	(44.286,25)	(0,02)
CNY	58.527.000	USD	8.182.514	Citigroup Global Markets Europe AG	15. Dezember 2023	(61.489,91)	(0,02)
KRW	7.000.000.000	USD	5.291.381	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(69.864,26)	(0,03)
CLP	625.000.000	USD	770.668	Société Générale	10. Oktober 2023	(71.210,72)	(0,03)
PLN	15.600.000	USD	3.656.811	BNP Paribas SA	17. Oktober 2023	(84.294,90)	(0,03)
EUR	3.813.298	USD	4.129.916	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(90.054,63)	(0,04)
CLP	3.190.000.000	USD	3.669.071	BofA Securities Europe SA	10. Oktober 2023	(99.040,88)	(0,04)
THB	115.685.000	USD	3.304.748	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Oktober 2023	(123.595,88)	(0,05)
EUR	9.490.340	USD	10.278.322	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(224.123,29)	(0,09)
PLN	47.301.386	USD	11.418.836	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(586.810,54)	(0,23)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.914.956,05)**	**(0,73)**

Swap-Kontrakte – 0,10 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
	Zinsswaps						
75.000.000	Floating	2,656 %	CNY	16. Mai 2030	J.P. Morgan SE	47.848,62	0,02
55.000.000	3,855 %	Floating	MYR	21. Juni 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	240.224,17	0,09
133.700.000	2,210 %	Floating	CNY	12. Juli 2026	HSBC Continental Europe	10.431,97	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Swap-Kontrakte – 0,10 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
	Zinsswaps (Fortsetzung)						
160.920.000	9,519 %	Floating	ZAR	19. September 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	202.792,22	0,08
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						**501.296,98**	**0,20**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**501.296,98**	**0,20**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Zinsswaps						
229.000.000	Floating	3,580 %	MYR	21. Juni 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(95.887,61)	(0,04)
554.370.000	Floating	8,160 %	ZAR	19. September 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(160.674,43)	(0,06)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(256.562,04)**	**(0,10)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(256.562,04)**	**(0,10)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**244.734,94**	**0,10**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**251.855.455,08**	**97,83**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**5.579.960,02**	**2,17**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**257.435.415,10**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 75,33 %						
Brasilien						
12.180.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional[(a)]	BRL	ZCP	1. Januar 2024	2.366.792,16	9,79
Kaimaninseln						
5.500.000.000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. Januar 2025	353.334,58	1,46
China						
100.000	China Government Bond	CNY	3,190 %	11. April 2024	13.772,32	0,06
Tschechische Republik						
9.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,450 %	25. Oktober 2023	389.398,30	1,61
Israel						
1.230.000	Israel Government Bond – Fixed	ILS	1,500 %	30. November 2023	321.568,22	1,33
Mexiko						
37.600.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. Dezember 2023	2.149.516,42	8,89
Rumänien						
1.860.000	Romania Government Bond	RON	4,000 %	25. Oktober 2023	395.361,99	1,64
Singapur						
1.400.000	Singapore Government Bond	SGD	2,000 %	1. Februar 2024	1.018.516,38	4,21
Südkorea						
7.000.000.000	Export-Import Bank Korea	IDR	7,250 %	7. Dezember 2024	455.931,11	1,88
2.870.000.000	Korea Treasury Bond	KRW	1,875 %	10. Dezember 2024	2.081.184,82	8,61
					2.537.115,93	10,49
Supranational						
73.000.000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	5,150 %	16. Februar 2024	870.856,73	3,60
50.000.000	Inter-American Development Bank	INR	5,000 %	12. Februar 2024	596.344,96	2,47
					1.467.201,69	6,07
Vereinigte Staaten						
4.500.000	Citigroup Global Markets Holding, Inc./United States	CNH	4,000 %	28. April 2024	618.180,74	2,56
800.000	U.S. Treasury Note	USD	0,500 %	30. November 2023	793.625,00	3,28
220.000	U.S. Treasury Note	USD	0,750 %	31. Dezember 2023	217.473,44	0,90
5.700.000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	15. März 2024	5.569.968,75	23,04
					7.199.247,93	29,78
ANLEIHEN GESAMT					**18.211.825,92**	**75,33**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 15,40 %						
Frankreich						
3.539.000	France Treasury Bill BTF[(a)]	EUR	ZCP	29. November 2023	3.724.786,89	15,40
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**3.724.786,89**	**15,40**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**21.936.612,81**	**90,73**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 5,06 %						
Malaysia						
5.736.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,478 %	14. Juni 2024	1.223.234,52	5,06
ANLEIHEN GESAMT					**1.223.234,52**	**5,06**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**1.223.234,52**	**5,06**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**23.159.847,33**	**95,79**

Terminkontrakte – (0,01 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	KRW				
22	Korea Treasury Bond 3YR Futures 19/12/2023	Long	1.680.080,04	(2.471,23)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(2.471,23)**	**(0,01)**

Devisentermingeschäfte – (1,09 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	3.950.840	EUR	3.500.000	HSBC Continental Europe	29. November 2023	236.026,79	0,98
EGP	8.300.000	USD	249.025	J.P. Morgan SE	5. Oktober 2023	19.467,37	0,08
USD	177.351	CLP	143.000.000	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	17.315,32	0,07
USD	614.856	BRL	3.027.000	Citigroup Global Markets Europe AG	14. November 2023	13.612,29	0,06
USD	180.521	CLP	150.000.000	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	12.650,89	0,05
USD	474.068	TWD	15.000.000	BofA Securities Europe SA	10. November 2023	6.686,53	0,03
USD	186.328	EUR	170.000	J.P. Morgan SE	29. November 2023	5.894,40	0,02
USD	271.475	EUR	250.692	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.888,72	0,02
USD	605.351	IDR	9.300.000.000	Deutsche Bank AG	28. November 2023	5.039,39	0,02
USD	183.332	COP	740.000.000	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	3.855,64	0,02
USD	490.255	TWD	15.600.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	3.009,66	0,01
PLN	6.600.000	USD	1.502.053	Morgan Stanley Europe SE	5. Februar 2024	2.977,88	0,01
USD	352.096	BRL	1.750.000	Citigroup Global Markets Europe AG	10. Oktober 2023	2.864,69	0,01
CNY	3.500.000	USD	484.556	BNP Paribas SA	27. Oktober 2023	2.786,24	0,01
CNY	2.000.000	USD	276.636	Société Générale	20. Oktober 2023	2.194,51	0,01
USD	34.928	PLN	143.000	UBS AG	17. Oktober 2023	2.180,05	0,01
CLP	350.000.000	USD	386.931	BNP Paribas SA	3. Januar 2024	2.109,11	0,01
TWD	15.000.000	USD	465.558	Société Générale	10. November 2023	1.823,68	0,01
USD	82.397	EUR	76.089	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.787,32	0,01
USD	637.393	BRL	3.200.000	J.P. Morgan SE	14. November 2023	1.786,37	0,01
TWD	15.000.000	USD	465.888	BNP Paribas SA	16. November 2023	1.683,63	0,01
CNY	3.500.000	USD	485.444	HSBC Continental Europe	30. Oktober 2023	1.638,13	0,01
ZAR	9.133.000	USD	478.544	Morgan Stanley Europe SE	17. Januar 2024	1.584,84	0,01
USD	69.137	EUR	63.844	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.499,70	0,01
USD	31.049	BRL	149.000	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	1.314,01	0,01
CNY	2.358.000	USD	327.064	Société Générale	27. Oktober 2023	1.265,85	0,00
CNY	1.100.000	USD	152.490	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	1.141,54	0,00
EUR	125.000	USD	131.548	J.P. Morgan SE	29. November 2023	1.123,75	0,00
CNY	2.000.000	USD	276.560	HSBC Continental Europe	29. November 2023	997,90	0,00
CNY	2.358.000	USD	328.421	Société Générale	10. Oktober 2023	908,21	0,00
USD	402.048	CZK	9.250.000	Morgan Stanley Europe SE	4. Dezember 2023	904,15	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (1,09 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	36.815	EUR	34.066	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	724,86	0,00
USD	31.057	EUR	28.679	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	673,68	0,00
USD	30.343	SGD	40.600	Deutsche Bank AG	25. Oktober 2023	567,55	0,00
USD	487.571	CNY	3.500.000	Citigroup Global Markets Europe AG	30. Oktober 2023	489,15	0,00
COP	62.220.000	USD	15.008	Morgan Stanley Europe SE	25. Oktober 2023	272,23	0,00
USD	12.483	EUR	11.528	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	270,78	0,00
USD	263.231	PLN	1.150.000	Morgan Stanley Europe SE	4. Dezember 2023	240,31	0,00
USD	66.149	SGD	90.000	Morgan Stanley Europe SE	25. Oktober 2023	144,13	0,00
USD	10.643	EUR	9.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,09	0,00
USD	268.608	EGP	8.300.000	J.P. Morgan SE	5. Oktober 2023	116,14	0,00
USD	3.449	EUR	3.185	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	74,82	0,00
USD	86.066	MXN	1.500.000	Morgan Stanley Europe SE	23. Oktober 2023	48,25	0,00
PHP	2.300.000	USD	40.563	Société Générale	7. November 2023	47,39	0,00
USD	4.053	EUR	3.788	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,66	0,00
USD	60.427	MXN	1.050.000	Deutsche Bank AG	6. Oktober 2023	37,96	0,00
USD	540	EUR	505	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,07	0,00
EUR	759	USD	802	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,88	0,00
USD	97	EUR	90	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,58	0,00
USD	42	EUR	39	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,54	0,00
USD	21	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,31	0,00
USD	11	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,23	0,00
USD	22	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,18	0,00
USD	18	SGD	25	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,18	0,00
USD	11	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,13	0,00
EUR	161	USD	170	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,13	0,00
USD	11	EUR	11	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,08	0,00
EUR	401	USD	425	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,07	0,00
USD	43	EUR	40	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,04	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**367.908,98**	**1,50**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1	EUR	1	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	-	-
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
USD	106	EUR	100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,18)	(0,00)
USD	201	EUR	190	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,26)	(0,00)
EUR	42	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,32)	(0,00)
EUR	40	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,52)	(0,00)
EUR	81	USD	86	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,69)	(0,00)
EUR	41	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,97)	(0,00)
EUR	78	USD	84	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,06)	(0,00)
USD	802	EUR	759	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1,86)	(0,00)
EUR	361	USD	389	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,10)	(0,00)
EUR	947	USD	1.013	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,52)	(0,00)
SGD	1.322	USD	979	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,76)	(0,00)
USD	2.166	EUR	2.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,61)	(0,00)
EUR	796	USD	861	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,11)	(0,00)
EUR	2.018	USD	2.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,66)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (1,09 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
INR	8.000.000	USD	95.719	BNP Paribas SA	5. Februar 2024	(29,97)	(0,00)
EUR	2.487	USD	2.672	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(36,41)	(0,00)
USD	485.578	CNY	3.500.000	HSBC Continental Europe	6. Dezember 2023	(40,43)	(0,00)
USD	19.286	EUR	18.249	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,52)	(0,00)
EUR	2.882	USD	3.115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(61,90)	(0,00)
MXN	405.000	USD	23.357	Morgan Stanley Europe SE	6. Oktober 2023	(64,19)	(0,00)
USD	186.567	INR	15.500.000	BNP Paribas SA	5. Oktober 2023	(75,02)	(0,00)
TRY	1.179.000	USD	39.754	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(121,79)	(0,00)
MXN	230.000	USD	13.320	Morgan Stanley Europe SE	23. Oktober 2023	(130,43)	(0,00)
CNY	1.258.000	USD	175.838	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(139,98)	(0,00)
EUR	7.170	USD	7.750	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(153,99)	(0,00)
USD	33.132	CNY	240.000	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(170,15)	(0,00)
EUR	8.525	USD	9.224	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(191,97)	(0,00)
BRL	236.000	USD	47.390	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	(293,17)	(0,00)
USD	27.882	MXN	490.000	HSBC Continental Europe	6. Oktober 2023	(299,58)	(0,00)
INR	38.949.000	USD	467.989	Société Générale	28. November 2023	(326,56)	(0,00)
USD	124.909	COP	510.000.000	BNP Paribas SA	25. Oktober 2023	(339,24)	(0,00)
EUR	15.961	USD	17.252	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(342,81)	(0,00)
EUR	19.022	USD	20.561	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(408,55)	(0,00)
USD	174.093	EUR	164.726	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(419,89)	(0,00)
PEN	64.800	USD	17.475	Morgan Stanley Europe SE	7. November 2023	(423,06)	(0,00)
USD	153.208	CNY	1.100.000	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(423,68)	(0,00)
USD	175.214	CNY	1.258.000	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(484,53)	(0,00)
HUF	227.000.000	USD	610.506	Morgan Stanley Europe SE	3. Januar 2024	(494,57)	(0,00)
INR	12.400.000	USD	149.459	HSBC Continental Europe	28. November 2023	(571,68)	(0,00)
CZK	16.600.000	USD	720.595	Morgan Stanley Europe SE	4. Dezember 2023	(703,66)	(0,00)
INR	27.900.000	USD	335.998	Citigroup Global Markets Europe AG	15. November 2023	(784,91)	(0,00)
CLP	19.290.000	USD	22.455	Morgan Stanley Europe SE	10. Oktober 2023	(866,46)	(0,00)
USD	276.656	CNY	2.000.000	HSBC Continental Europe	29. November 2023	(902,26)	(0,00)
USD	328.330	CNY	2.358.000	Société Générale	10. Oktober 2023	(999,66)	(0,00)
USD	276.683	CNY	2.000.000	HSBC Continental Europe	18. Januar 2024	(1.027,70)	(0,00)
EGP	8.000.000	USD	256.575	J.P. Morgan SE	4. Dezember 2023	(1.119,97)	(0,01)
RON	180.000	USD	39.460	Deutsche Bank AG	15. Dezember 2023	(1.192,71)	(0,01)
SGD	148.000	USD	109.746	Morgan Stanley Europe SE	25. Oktober 2023	(1.204,88)	(0,01)
EUR	62.673	USD	67.743	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.346,09)	(0,01)
USD	465.119	TWD	15.000.000	Société Générale	11. Oktober 2023	(1.385,82)	(0,01)
HUF	14.000.000	USD	39.651	Deutsche Bank AG	3. Oktober 2023	(1.480,77)	(0,01)
IDR	3.200.000.000	USD	208.344	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2023	(1.650,33)	(0,01)
EUR	77.305	USD	83.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.825,62)	(0,01)
USD	467.919	TWD	15.000.000	BNP Paribas SA	16. Januar 2024	(1.827,55)	(0,01)
USD	364.237	CLP	327.290.000	BNP Paribas SA	10. Oktober 2023	(2.043,47)	(0,01)
INR	15.500.000	USD	188.728	HSBC Continental Europe	5. Oktober 2023	(2.086,00)	(0,01)
MXN	3.200.000	USD	184.117	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(2.276,74)	(0,01)
MXN	1.900.000	USD	111.275	Société Générale	23. Oktober 2023	(2.319,35)	(0,01)
USD	1.417.940	PLN	6.202.000	Morgan Stanley Europe SE	17. Oktober 2023	(2.363,95)	(0,01)
TRY	2.000.000	USD	70.568	Morgan Stanley Europe SE	1. Dezember 2023	(2.379,08)	(0,01)
CZK	1.650.000	USD	74.172	UBS AG	15. Dezember 2023	(2.603,06)	(0,01)
BRL	875.000	USD	177.287	HSBC Continental Europe	10. Oktober 2023	(2.671,15)	(0,01)
PLN	245.000	USD	59.340	Société Générale	17. Oktober 2023	(3.233,16)	(0,01)
USD	340.284	THB	12.500.000	Morgan Stanley Europe SE	18. Oktober 2023	(3.445,71)	(0,01)
THB	3.000.000	USD	86.000	Barclays Bank Ireland PLC	18. Oktober 2023	(3.504,63)	(0,01)
TWD	15.000.000	USD	470.301	BNP Paribas SA	11. Oktober 2023	(3.796,20)	(0,02)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (1,09 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
PEN	740.000	USD	198.562	Citigroup Global Markets Europe AG	7. November 2023	(3.835,18)	(0,02)
COP	500.000.000	USD	126.747	Morgan Stanley Europe SE	25. Oktober 2023	(3.954,13)	(0,02)
MXN	2.360.000	USD	139.485	BNP Paribas SA	23. Oktober 2023	(4.150,14)	(0,02)
BRL	910.000	USD	185.839	Société Générale	10. Oktober 2023	(4.238,96)	(0,02)
KRW	429.000.000	USD	324.833	HSBC Continental Europe	4. Dezember 2023	(5.020,72)	(0,02)
PHP	23.200.000	USD	415.365	HSBC Continental Europe	7. November 2023	(5.730,26)	(0,02)
KRW	650.000.000	USD	491.343	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(6.487,39)	(0,03)
EUR	278.841	USD	301.993	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.585,09)	(0,03)
COP	990.000.000	USD	247.331	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(7.220,74)	(0,03)
TRY	12.150.000	USD	424.375	Morgan Stanley Europe SE	27. November 2023	(8.286,31)	(0,03)
CLP	296.000.000	USD	340.453	BofA Securities Europe SA	10. Oktober 2023	(9.190,00)	(0,04)
CNY	11.246.000	USD	1.572.275	Citigroup Global Markets Europe AG	15. Dezember 2023	(11.815,33)	(0,05)
TWD	57.106.000	USD	1.791.061	Morgan Stanley Europe SE	17. Oktober 2023	(14.399,00)	(0,06)
TRY	17.500.000	USD	604.235	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(15.970,27)	(0,07)
EUR	696.010	USD	753.799	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16.436,92)	(0,07)
HUF	211.000.000	USD	593.291	BNP Paribas SA	3. Oktober 2023	(18.009,10)	(0,07)
SGD	1.050.000	USD	794.562	HSBC Continental Europe	25. Oktober 2023	(24.508,58)	(0,10)
CLP	305.000.000	USD	376.086	Société Générale	10. Oktober 2023	(34.750,83)	(0,14)
EUR	1.549.412	USD	1.678.060	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(36.590,83)	(0,15)
EUR	1.846.565	USD	1.999.885	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43.608,38)	(0,18)
THB	50.752.000	USD	1.449.821	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Oktober 2023	(54.222,57)	(0,22)
PLN	6.100.000	USD	1.492.236	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2023	(95.290,23)	(0,39)
EUR	6.067.965	USD	6.571.788	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(143.300,70)	(0,59)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(630.818,30)**	**(2,59)**

Swap-Kontrakte – 0,07 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	Zinsswaps						
4.800.000	3,855 %	Floating	MYR	21. Juni 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	20.965,02	0,09
11.900.000	2,210 %	Floating	CNY	12. Juli 2026	HSBC Continental Europe	928,50	0,00
14.940.000	9,519 %	Floating	ZAR	19. September 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	18.827,46	0,08
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						**40.720,98**	**0,17**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**40.720,98**	**0,17**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Zinsswaps						
20.600.000	Floating	3,580 %	MYR	21. Juni 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(8.625,70)	(0,04)
51.470.000	Floating	8,160 %	ZAR	19. September 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(14.917,68)	(0,06)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(23.543,38)**	**(0,10)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(23.543,38)**	**(0,10)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**17.177,60**	**0,07**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**22.911.644,38**	**94,76**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.265.581,79**	**5,24**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**24.177.226,17**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 88,83 %						
Aserbaidschan						
500.000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. März 2026	497.608,93	0,55
Bermuda						
450.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,717 %	25. Januar 2027	421.335,63	0,47
1.000.000	CBQ Finance Ltd.	USD	2,000 %	12. Mai 2026	903.805,20	1,01
500.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. November 2027	479.137,86	0,53
					1.804.278,69	2,01
Brasilien						
595.000	Brazilian Government International Bond	USD	2,875 %	6. Juni 2025	565.214,23	0,63
500.000	BRF S.A.	USD	4,750 %	22. Mai 2024	500.000,00	0,55
					1.065.214,23	1,18
Britische Jungferninseln						
400.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	366.614,06	0,41
Kanada						
1.000.000	Petronas Energy Canada Ltd.	USD	2,112 %	23. März 2028	871.834,15	0,97
Kaimaninseln						
500.000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. September 2025	459.984,83	0,51
500.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. April 2028	481.480,65	0,54
1.000.000	DIB Sukuk Ltd.	USD	1,959 %	22. Juni 2026	910.208,63	1,01
1.000.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13. Oktober 2027	976.227,72	1,09
200.000	HPHT Finance 21 Ltd.	USD	2,000 %	19. März 2026	182.562,74	0,20
140.693	Interoceanica IV Finance Ltd.[a]	USD	ZCP	30. November 2025	127.323,43	0,14
400.000	KSA Sukuk Ltd.	USD	3,628 %	20. April 2027	377.932,44	0,42
372.480	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.[a]	USD	ZCP	2. Juni 2025	349.513,44	0,39
1.400.000	QIB Sukuk Ltd.	USD	3,982 %	26. März 2024	1.384.344,33	1,54
400.000	QNB Finance Ltd.	USD	3,500 %	28. März 2024	394.452,08	0,44
243.000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. Juli 2026	241.576,66	0,27
					5.885.606,95	6,55
Chile						
1.928.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31. Januar 2027	1.768.314,69	1,97
400.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	4,500 %	16. September 2025	389.105,35	0,43
350.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,625 %	1. August 2027	321.922,39	0,36
					2.479.342,43	2,76
Kolumbien						
500.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. Januar 2026	478.243,02	0,53
500.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. April 2027	454.618,93	0,51
450.000	Ecopetrol S.A.	USD	4,125 %	16. Januar 2025	434.180,38	0,48
500.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	476.119,12	0,53
					1.843.161,45	2,05
Dominikanische Republik						
550.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	27. Januar 2025	542.547,07	0,60
1.200.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25. Januar 2027	1.163.594,69	1,30
					1.706.141,76	1,90
Georgien						
700.000	TBC Bank JSC	USD	5,750 %	19. Juni 2024	691.848,70	0,77
Hongkong						
1.450.000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. Januar 2026	1.434.530,81	1,59
950.000	Airport Authority	USD	4,750 %	12. Januar 2028	932.579,62	1,04
200.000	Far East Horizon Ltd.	USD	3,375 %	18. Februar 2025	181.312,59	0,20
500.000	Hong Kong Government International Bond	USD	4,500 %	11. Januar 2028	494.459,05	0,55
					3.042.882,07	3,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 88,83 % (Fortsetzung)						
Ungarn						
1.198.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. Dezember 2027	1.180.272,65	1,31
Indien						
400.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	4,375 %	10. Juni 2025	389.954,54	0,43
300.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. April 2025	292.085,29	0,32
236.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	229.960,33	0,26
					912.000,16	1,01
Indonesien						
400.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	4,750 %	13. Mai 2025	392.138,16	0,44
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. März 2026	184.746,90	0,21
950.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	4,750 %	15. Mai 2025	929.632,82	1,03
578.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. September 2027	551.213,10	0,61
220.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11. Januar 2028	212.794,76	0,24
1.000.000	Pertamina Persero PT	USD	1,400 %	9. Februar 2026	901.382,61	1,00
1.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	1,500 %	9. Juni 2026	899.960,06	1,00
					4.071.868,41	4,53
Israel						
800.000	Energian Israel Finance Ltd.	USD	4,500 %	30. März 2024	800.000,00	0,89
Jordanien						
610.000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. Juli 2025	589.402,63	0,66
Kuwait						
2.000.000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. März 2027	1.895.325,52	2,11
Malaysia						
383.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	1. Juni 2028	371.255,62	0,41
1.500.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. März 2025	1.452.496,80	1,62
					1.823.752,42	2,03
Mexiko						
950.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31. Oktober 2026	895.581,53	1,00
1.000.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. April 2028	906.308,82	1,01
700.000	Mexico Government International Bond	USD	4,150 %	28. März 2027	673.468,24	0,75
1.500.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. Februar 2028	1.477.466,06	1,64
521.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV	USD	1,875 %	11. Mai 2026	465.071,96	0,52
400.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15. Dezember 2024	392.074,29	0,43
					4.809.970,90	5,35
Marokko						
500.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	492.418,82	0,55
Namibia						
300.000	Namibia International Bonds	USD	5,250 %	29. Oktober 2025	282.721,34	0,31
Niederlande						
500.000	MEGlobal BV	USD	4,250 %	3. November 2026	475.306,04	0,53
595.000	SABIC Capital II BV	USD	4,000 %	10. Oktober 2023	593.684,41	0,66
					1.068.990,45	1,19
Panama						
1.000.000	Panama Government International Bond	USD	7,125 %	29. Januar 2026	1.018.165,00	1,13
1.500.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. März 2028	1.379.795,12	1,54
					2.397.960,12	2,67
Paraguay						
630.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	572.623,29	0,64
Peru						
400.000	Fondo MIVIVIENDA S.A.	USD	4,625 %	12. April 2027	378.145,34	0,42
1.400.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,392 %	23. Januar 2026	1.299.998,88	1,45
					1.678.144,22	1,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 88,83 % (Fortsetzung)						
Philippinen						
500.000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	21. Januar 2024	497.080,16	0,55
400.000	Philippine Government International Bond	USD	3,229 %	29. März 2027	372.705,34	0,41
297.000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. Oktober 2027	295.498,06	0,33
500.000	Philippine Government International Bond	USD	3,000 %	1. Februar 2028	453.677,70	0,51
					1.618.961,26	1,80
Katar						
1.500.000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14. März 2024	1.482.008,18	1,65
500.000	Qatar Government International Bond	USD	3,250 %	2. Juni 2026	475.216,01	0,53
400.000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. September 2026	357.029,62	0,39
					2.314.253,81	2,57
Rumänien						
500.000	Romanian Government International Bond	USD	4,875 %	22. Januar 2024	498.461,87	0,56
2.350.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27. Februar 2027	2.134.303,96	2,37
500.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2028	506.351,72	0,56
					3.139.117,55	3,49
Saudi-Arabien						
500.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	2,875 %	16. April 2024	490.899,08	0,55
300.000	Saudi Government International Bond	USD	2,500 %	3. Februar 2027	272.967,62	0,30
3.714.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. Januar 2028	3.629.061,15	4,04
					4.392.927,85	4,89
Singapur						
2.550.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	2.491.419,13	2,77
650.000	DBS Group Holdings Ltd.	USD	5,479 %	12. September 2025	651.956,83	0,73
300.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. Januar 2025	292.215,62	0,32
500.000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.	USD	3,750 %	27. Juli 2026	473.610,38	0,53
600.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	USD	4,250 %	19. Juni 2024	592.424,68	0,66
					4.501.626,64	5,01
Südafrika						
600.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	16. September 2025	591.048,17	0,66
1.200.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14. April 2026	1.141.723,54	1,27
400.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27. September 2027	369.009,97	0,41
200.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. Februar 2028	191.403,33	0,21
					2.293.185,01	2,55
Südkorea						
1.000.000	Export-Import Bank of Korea	USD	5,125 %	18. September 2028	990.657,37	1,10
600.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	586.372,33	0,65
400.000	KB Kookmin Card Co. Ltd.	USD	1,500 %	13. Mai 2026	355.959,74	0,40
300.000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. Februar 2028	288.737,62	0,32
500.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	496.929,58	0,55
200.000	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	USD	2,625 %	30. Juli 2025	185.831,68	0,21
500.000	NongHyup Bank	USD	4,250 %	6. Juli 2027	477.413,88	0,53
500.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	456.391,55	0,51
200.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	194.137,61	0,22
300.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	297.474,25	0,33
					4.329.905,61	4,82
Supranational						
660.000	African Export-Import Bank/The	USD	5,250 %	11. Oktober 2023	659.627,65	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 88,83 % (Fortsetzung)						
Supranational (Fortsetzung)						
333.000	African Export-Import Bank/The	USD	2,634 %	17. Mai 2026	296.638,80	0,33
					956.266,45	1,06
Thailand						
200.000	Export Import Bank of Thailand	USD	3,902 %	2. Juni 2027	188.724,30	0,21
300.000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. September 2024	289.777,99	0,32
500.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	493.077,70	0,55
500.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2,587 %	10. Juni 2027	449.150,98	0,50
					1.420.730,97	1,58
Trinidad						
600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	4. August 2026	575.346,23	0,64
Vereinigte Arabische Emirate						
500.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	USD	4,500 %	14. September 2027	480.803,92	0,53
300.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,125 %	30. September 2024	289.353,44	0,32
2.275.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,500 %	16. April 2025	2.173.736,82	2,42
400.000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	USD	3,875 %	6. Mai 2024	394.078,17	0,44
900.000	Emirates Development Bank PJSC	USD	3,516 %	6. März 2024	887.064,89	0,99
355.000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. Juni 2026	319.125,63	0,36
500.000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	2,625 %	18. Februar 2025	475.867,69	0,53
500.000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	5,625 %	21. Oktober 2027	505.204,53	0,56
1.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	USD	5,125 %	13. Oktober 2027	992.551,78	1,10
215.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. November 2024	206.942,66	0,23
1.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,000 %	28. März 2027	922.132,62	1,03
					7.646.862,15	8,51
Vereinigtes Königreich						
716.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	638.227,21	0,71
Vereinigte Staaten						
500.000	NBM US Holdings, Inc.	USD	7,000 %	14. Mai 2026	495.745,25	0,55
500.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	433.055,25	0,48
1.840.000	U.S. Treasury Note	USD	0,125 %	15. Dezember 2023	1.820.450,00	2,02
500.000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23. Juni 2026	446.804,84	0,50
					3.196.055,34	3,55
ANLEIHEN GESAMT					**79.853.450,43**	**88,83**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**79.853.450,43**	**88,83**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**79.853.450,43**	**88,83**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	91	EUR	84	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,99	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**1,99**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	31	EUR	30	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,03)	(0,00)
EUR	2.049	USD	2.220	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48,40)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(48,43)**	**(0,00)**

Swap-Kontrakte – (0,08 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
	Credit Default Swaps						
1.000.000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20/06/2027	USD	20. Juni 2027	Nomura Financial Products Europe GmbH	(12.077,11)	(0,01)
2.000.000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20/12/2028	USD	20. Juni 2027	Barclays Bank Ireland PLC	(24.154,22)	(0,03)
3.000.000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20/12/2028	USD	20. Juni 2027	Citigroup Global Markets Europe AG	(36.231,33)	(0,04)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(72.462,66)**	**(0,08)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(72.462,66)**	**(0,08)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(72.462,66)**	**(0,08)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**79.780.941,33**	**88,75**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**10.112.847,04**	**11,25**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**89.893.788,37**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 81,08 %						
Australien						
515.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,500 %	27. Juli 2026	468.945,75	0,08
500.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. Februar 2029	429.552,98	0,07
500.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	3,000 %	8. April 2030	460.514,50	0,08
816.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	2. April 2026	748.451,73	0,12
465.000	Westpac Banking Corp.[a]	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	412.384,08	0,07
					2.519.849,04	0,42
Österreich						
400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	EUR	2,000 %	25. August 2032	346.543,57	0,06
600.000	Erste Group Bank AG	EUR	1,500 %	7. April 2026	563.716,90	0,09
500.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	0,100 %	16. November 2028	420.608,08	0,07
400.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. Januar 2030	320.983,31	0,05
700.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	640.818,17	0,11
200.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	4,000 %	7. Juni 2033	185.215,43	0,03
200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. Januar 2025	188.100,72	0,03
100.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	87.527,87	0,02
3.845.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	6,250 %	15. Juli 2027	4.256.994,94	0,71
2.540.000	Republic of Austria Government Bond[b]	EUR	ZCP	20. Februar 2031	1.996.240,91	0,33
1.080.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. Mai 2034	980.171,72	0,16
2.008.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. März 2037	2.117.447,47	0,35
880.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Juni 2044	817.724,20	0,14
1.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. Februar 2047	663.218,81	0,11
900.000	Republic of Austria Government International Bond	DEM	6,500 %	10. Januar 2024	461.805,56	0,08
400.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. März 2029	340.835,14	0,06
					14.387.952,80	2,40
Belgien						
900.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	774.553,78	0,13
400.000	BNP Paribas Fortis S.A.	EUR	0,500 %	23. September 2024	386.332,57	0,07
600.000	KBC Bank NV	EUR	3,750 %	28. September 2026	600.807,28	0,10
200.000	KBC Group NV[a]	EUR	4,375 %	23. November 2027	199.422,28	0,03
300.000	KBC Group NV[a]	EUR	1,625 %	18. September 2029	288.121,54	0,05
200.000	KBC Group NV[a]	EUR	4,375 %	19. April 2030	197.167,63	0,03
400.000	KBC Group NV[a]	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	346.369,72	0,06
1.719.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,800 %	22. Juni 2025	1.645.919,91	0,28
902.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,500 %	28. März 2026	928.668,41	0,16
500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,000 %	22. Juni 2026	471.870,50	0,08
2.711.428	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,500 %	28. März 2028	2.980.725,21	0,50
3.902.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28. März 2032	4.087.727,59	0,68
4.700.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. März 2035	5.314.439,32	0,89
2.100.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. Juni 2045	2.058.319,49	0,34
890.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. Juni 2053	501.433,60	0,08
475.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. Juni 2066	312.195,94	0,05
500.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,341 %	12. Juni 2025	481.241,19	0,08
200.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,875 %	2. Juni 2042	143.115,87	0,02
					21.718.431,83	3,63
Kanada						
1.300.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	15. Dezember 2027	1.112.306,39	0,19
1.771.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	1.617.371,54	0,27
800.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,625 %	10. September 2025	752.010,10	0,12
700.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,050 %	19. Juni 2026	632.841,15	0,11
800.000	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13. September 2027	759.503,18	0,13
					4.874.032,36	0,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Tschechische Republik						
200.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,737 %	8. März 2028	200.848,35	0,03
Dänemark						
200.000	Danske Bank A/S[(a)]	EUR	4,125 %	10. Januar 2031	196.757,47	0,03
Finnland						
200.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	135.814,49	0,02
2.190.000	Finland Government Bond	EUR	2,750 %	4. Juli 2028	2.150.605,67	0,36
500.000	Finland Government Bond	EUR	0,750 %	15. April 2031	416.711,53	0,07
1.370.000	Finland Government Bond	EUR	0,250 %	15. September 2040	791.807,47	0,13
962.000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. Juli 2042	835.741,91	0,14
200.000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. März 2025	186.722,73	0,03
127.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	129.569,34	0,02
474.000	OP Corporate Bank PLC[(a)]	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	442.709,30	0,08
100.000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. Februar 2028	77.544,18	0,01
100.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	81.563,13	0,02
200.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	180.484,22	0,03
					5.429.273,97	0,91
Frankreich						
300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	3,125 %	4. Januar 2024	299.089,43	0,05
600.000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	603.293,74	0,10
500.000	APRR S.A.	EUR	1,250 %	6. Januar 2027	461.539,83	0,08
600.000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,750 %	6. März 2029	516.406,97	0,09
1.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	1.169.805,00	0,20
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	419.997,88	0,07
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	164.013,30	0,03
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,625 %	6. November 2029	268.341,54	0,04
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	491.788,39	0,08
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	197.878,12	0,03
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.[(a)]	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	566.306,32	0,09
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. Juni 2033	389.737,74	0,07
700.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	661.194,44	0,11
300.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,250 %	13. April 2027	268.933,84	0,05
900.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	785.112,78	0,13
600.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	569.378,38	0,10
800.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	691.150,40	0,12
200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	4,125 %	26. September 2032	197.322,37	0,03
200.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	198.925,68	0,03
200.000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. Januar 2033	194.558,07	0,03
200.000	BPCE S.A.[(a)]	EUR	4,750 %	14. Juni 2034	196.681,59	0,03
200.000	BPCE S.A.[(a)]	EUR	5,125 %	25. Januar 2035	191.996,22	0,03
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	8. November 2026	447.208,08	0,07
300.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	21. Januar 2027	266.100,95	0,04
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. Mai 2031	399.101,63	0,07
200.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. Juni 2033	193.807,28	0,03
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. März 2041	279.048,07	0,05
300.000	Bpifrance SACA	EUR	0,500 %	25. Mai 2025	284.576,26	0,05
3.500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale[(b)]	EUR	ZCP	25. November 2030	2.744.687,16	0,46
1.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	27. November 2026	893.932,01	0,15
700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. Oktober 2029	565.741,95	0,09
1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	5,375 %	8. Juli 2024	1.009.683,94	0,17
600.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. Mai 2032	492.729,67	0,08
400.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,500 %	28. Juni 2038	294.685,98	0,05
800.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,375 %	11. Dezember 2024	767.054,73	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
1.000.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,875 %	11. September 2028	876.406,34	0,15
100.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	102.269,86	0,02
400.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	3. April 2025	380.295,22	0,06
1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	19. Februar 2026	927.324,45	0,15
1.200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. August 2028	1.055.102,30	0,18
800.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	18. Oktober 2030	772.460,19	0,13
400.000	Credit Agricole S.A.[(a)]	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	376.459,16	0,06
300.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	292.166,58	0,05
200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	178.139,47	0,03
200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	193.216,06	0,03
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A.[(a)]	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	95.945,96	0,02
1.100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	0,625 %	2. Februar 2026	1.022.865,47	0,17
500.000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. Januar 2029	437.256,80	0,07
600.000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. Oktober 2034	597.310,66	0,10
1.050.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	6,000 %	25. Oktober 2025	1.105.404,15	0,18
3.203.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. November 2025	3.054.735,63	0,51
3.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,500 %	25. April 2026	3.725.697,80	0,62
3.520.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25. November 2026	3.216.286,73	0,54
7.230.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. Mai 2027	6.701.417,30	1,12
2.550.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25. Oktober 2027	2.512.345,50	0,42
3.300.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. November 2028	2.932.186,98	0,49
8.600.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2029	7.438.597,00	1,24
3.580.000	French Republic Government Bond OAT[(b)]	EUR	ZCP	25. November 2029	2.957.713,62	0,49
2.080.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2034	1.676.130,00	0,28
5.850.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,750 %	25. April 2035	6.527.302,41	1,09
4.100.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. Oktober 2038	4.263.040,93	0,71
1.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25. April 2041	1.098.102,30	0,18
1.030.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2050	635.363,14	0,11
6.930.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2052	3.273.540,45	0,55
27.608.216	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2053	12.700.846,69	2,12
41.400.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2054	34.818.663,53	5,82
660.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2055	674.489,13	0,11
1.470.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2060	1.503.972,99	0,25
2.643.836	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2072	829.903,24	0,14
1.000.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	1,475 %	18. Januar 2031	798.136,34	0,13
400.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	365.764,80	0,06
500.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	487.995,74	0,08
500.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	485.412,12	0,08
400.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	387.989,74	0,06
300.000	Orange S.A.[(a),(c)]	EUR	2,375 %	Perp.	285.426,49	0,05
300.000	Orange S.A.	EUR	0,625 %	16. Dezember 2033	215.909,40	0,04
400.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. Oktober 2027	353.542,46	0,06
200.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	199.659,54	0,03
436.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,750 %	6. Juli 2027	436.443,09	0,07
130.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	129.180,45	0,02
500.000	Region of Ile de France	EUR	0,500 %	14. Juni 2025	473.227,00	0,08
600.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,750 %	4. Juli 2035	577.609,73	0,10
300.000	Societe Generale S.A.	EUR	0,875 %	1. Juli 2026	273.754,30	0,05
500.000	Societe Generale S.A.	EUR	4,250 %	28. September 2026	500.726,29	0,08
600.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	572.465,71	0,10
100.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	96.578,21	0,02
1.100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,500 %	30. Januar 2025	1.051.304,46	0,18
500.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,500 %	2. Juni 2025	473.085,99	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
600.000	TotalEnergies SE[a],[c]	EUR	2,000 %	Perp.	462.893,23	0,08
978.000	TotalEnergies SE[a],[c]	EUR	2,625 %	Perp.	934.105,59	0,16
					136.655.978,46	22,83
Deutschland						
200.000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. November 2028	174.741,67	0,03
500.000	Allianz SE[a]	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	504.278,81	0,08
15.336.529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2027	14.076.463,98	2,35
14.910.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[b]	EUR	ZCP	15. August 2030	12.432.682,63	2,08
20.400.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[b]	EUR	ZCP	15. August 2031	16.517.060,53	2,76
8.201.584	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. Januar 2037	9.126.717,10	1,52
600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. August 2053	457.229,41	0,08
200.000	Commerzbank AG[a]	EUR	5,250 %	25. März 2029	199.748,66	0,03
300.000	Covestro AG	EUR	4,750 %	15. November 2028	309.037,88	0,05
400.000	Deutsche Bahn Finance GmbH	EUR	3,000 %	8. März 2024	398.398,30	0,07
222.000	Deutsche Bank AG[a]	EUR	1,375 %	10. Juni 2026	211.190,42	0,04
300.000	Deutsche Bank AG[a]	EUR	1,375 %	17. Februar 2032	222.742,25	0,04
300.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	236.057,85	0,04
600.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	5,875 %	26. August 2043	610.857,13	0,10
1.500.000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. Februar 2029	1.290.586,79	0,22
500.000	Land Baden-Wuerttemberg	EUR	0,625 %	9. Februar 2027	456.611,18	0,08
165.000	LANXESS AG	EUR	1,000 %	7. Oktober 2026	150.529,38	0,02
200.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	163.253,31	0,03
1.000.000	Merck KGaA[a]	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	983.204,79	0,16
300.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[a]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	271.742,47	0,05
830.000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. Februar 2029	809.128,25	0,14
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	300.430,94	0,05
500.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	499.802,31	0,08
250.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,875 %	15. März 2024	247.799,41	0,04
955.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	895.850,08	0,15
108.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	98.232,73	0,02
100.000	Talanx AG[a]	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	87.876,14	0,01
500.000	UniCredit Bank AG	EUR	0,625 %	20. November 2025	468.527,41	0,08
1.000.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. Januar 2024	992.168,13	0,17
1.600.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. Juni 2024	1.567.580,67	0,26
101.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	2,250 %	16. Oktober 2026	96.111,84	0,02
434.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	0,125 %	12. Februar 2027	376.292,63	0,06
150.000	Volkswagen Leasing GmbH[b]	EUR	ZCP	19. Juli 2024	145.288,18	0,02
763.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,625 %	19. Juli 2029	605.203,31	0,10
200.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	169.385,79	0,03
600.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	478.033,48	0,08
500.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	385.627,60	0,06
100.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	47.720,34	0,01
					67.064.193,78	11,21
Ungarn						
300.000	OTP Bank Nyrt[a]	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	299.840,21	0,05
Island						
187.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	188.056,32	0,03
Irland						
200.000	AIB Group PLC[a]	EUR	0,500 %	17. November 2027	175.975,47	0,03
690.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,250 %	4. April 2028	632.056,22	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
400.000	AIB Group PLC[(a)]	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	393.965,75	0,07
650.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	507.698,00	0,08
266.000	Bank of Ireland Group PLC[(a)]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	238.572,43	0,04
237.000	Bank of Ireland Group PLC[(a)]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	236.836,16	0,04
3.365.000	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15. Mai 2030	3.221.788,36	0,54
1.988.379	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. Mai 2033	1.665.056,05	0,28
154.000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. Februar 2045	116.124,75	0,02
880.000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. Mai 2050	556.309,54	0,09
800.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. September 2025	781.614,87	0,13
248.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	240.891,23	0,04
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	90.593,92	0,01
					8.857.482,75	1,48
Israel						
250.000	Israel Government International Bond	EUR	2,875 %	29. Januar 2024	248.640,51	0,04
100.000	Israel Government International Bond	EUR	1,500 %	18. Januar 2027	92.547,75	0,02
					341.188,26	0,06
Italien						
500.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,625 %	13. Januar 2026	463.856,19	0,08
200.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	1,000 %	30. September 2031	160.233,13	0,03
1.200.000	Enel SpA[(a),(c)]	EUR	3,500 %	Perp.	1.158.211,09	0,19
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	212.326,82	0,04
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. Juli 2029	169.300,95	0,03
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	296.136,36	0,05
248.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	245.154,23	0,04
3.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	1. Dezember 2025	3.499.310,54	0,58
5.355.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	1. Dezember 2026	4.930.660,48	0,82
4.160.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	1. Juni 2027	3.909.441,20	0,65
3.890.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,050 %	1. August 2027	3.623.736,54	0,61
6.270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	15. Juli 2028	5.297.872,11	0,89
5.860.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15. Februar 2029	4.814.973,89	0,80
9.310.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	1. Juni 2032	6.945.925,11	1,16
2.760.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. September 2033	2.282.755,81	0,38
3.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. Februar 2037	3.028.179,36	0,51
2.290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. August 2039	2.292.850,11	0,38
2.590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. September 2040	2.585.876,98	0,43
3.650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. März 2041	2.306.393,13	0,39
2.020.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. September 2044	1.939.366,15	0,32
1.777.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. März 2047	1.220.458,85	0,20
3.180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. September 2049	2.625.597,05	0,44
920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. März 2067	567.958,54	0,09
400.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	1,125 %	12. August 2024	389.619,16	0,07
206.000	UniCredit SpA[(a)]	EUR	0,800 %	5. Juli 2029	171.822,92	0,03
200.000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. Januar 2031	150.745,49	0,03
					55.288.762,19	9,24
Japan						
1.000.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	840.744,51	0,14
300.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. September 2027	290.212,09	0,05
1.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. Oktober 2028	831.808,17	0,14
1.105.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	1.047.449,72	0,17
900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	834.665,06	0,14
300.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. Juli 2032	238.292,92	0,04
					4.083.172,47	0,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Jersey, Kanalinseln						
300.000	Euro-DM Securities Ltd.[(b)]	DEM	ZCP	8. April 2026	137.715,02	0,02
550.000	Glencore Finance Europe Ltd.	EUR	1,750 %	17. März 2025	530.671,73	0,09
					668.386,75	0,11
Litauen						
300.000	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	22. Oktober 2035	245.456,46	0,04
Luxemburg						
100.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	75.795,47	0,01
150.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	114.024,57	0,02
1.845.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	1.755.575,69	0,29
1.298.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	1.015.100,04	0,17
2.800.000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. April 2037	2.711.039,69	0,45
100.000	Grand City Properties S.A.[(a),(c)]	EUR	1,500 %	Perp.	47.165,15	0,01
100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	76.344,91	0,01
400.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,625 %	7. April 2026	376.300,90	0,06
249.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	221.362,18	0,04
555.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	29. November 2026	497.583,91	0,08
200.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	153.166,41	0,03
117.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. April 2031	87.395,43	0,02
317.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	280.746,22	0,05
200.000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. November 2028	175.131,90	0,03
227.000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. Januar 2031	155.711,44	0,03
530.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,000 %	2. Juli 2031	427.714,42	0,07
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. Oktober 2032	756.889,33	0,13
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. März 2039	758.585,73	0,13
100.000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. September 2031	72.292,00	0,01
225.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	202.146,58	0,03
					9.960.071,97	1,67
Niederlande						
400.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,375 %	20. Oktober 2028	397.354,44	0,07
200.000	ABN AMRO Bank NV[(a)]	EUR	5,500 %	21. September 2033	198.323,43	0,03
700.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. April 2039	481.470,54	0,08
500.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	413.712,39	0,07
110.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. Januar 2029	86.786,08	0,01
800.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. September 2025	754.793,87	0,13
1.130.000	Atradius Finance BV[(a)]	EUR	5,250 %	23. September 2044	1.113.513,09	0,19
130.000	Brenntag Finance BV	EUR	1,125 %	27. September 2025	122.800,11	0,02
700.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,875 %	1. Februar 2029	611.659,68	0,10
800.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,125 %	1. Dezember 2031	606.910,02	0,10
200.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. November 2023	198.344,70	0,03
317.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	281.702,42	0,05
265.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	220.302,71	0,04
431.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	355.603,76	0,06
1.000.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	987.072,77	0,16
299.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	229.361,19	0,04
400.000	de Volksbank NV	EUR	0,500 %	30. Januar 2026	371.247,93	0,06
300.000	de Volksbank NV[(a)]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	275.593,97	0,05
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,750 %	24. Oktober 2031	160.414,79	0,03
400.000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	16. September 2041	219.538,26	0,04
500.000	Deutsche Telekom International Finance BV	EUR	1,500 %	3. April 2028	454.400,84	0,08
180.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	145.074,49	0,02
370.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	278.820,97	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
800.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	889.851,90	0,15
1.000.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	980.724,77	0,16
1.000.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[(a),(c)]	EUR	2,600 %	Perp.	935.646,75	0,16
1.255.000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. Juni 2030	978.942,86	0,16
500.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	319.197,86	0,05
126.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	92.087,40	0,01
187.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	122.511,36	0,02
269.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. Oktober 2031	168.104,91	0,03
453.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	449.008,05	0,07
400.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	400.868,09	0,07
500.000	ING Bank NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2029	432.861,87	0,07
1.700.000	ING Bank NV	EUR	0,125 %	8. Dezember 2031	1.290.031,16	0,22
400.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	4,875 %	14. November 2027	404.299,23	0,07
300.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,500 %	15. Februar 2029	296.171,88	0,05
500.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,250 %	18. Februar 2029	412.502,44	0,07
200.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	1,000 %	13. November 2030	181.201,01	0,03
500.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	460.057,84	0,08
1.000.000	Naturgy Finance BV	EUR	1,375 %	19. Januar 2027	920.481,77	0,15
200.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	29. April 2030	166.228,78	0,03
200.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,250 %	27. Mai 2036	152.090,52	0,02
800.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2025	759.070,10	0,13
2.338.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2026	2.179.378,25	0,36
2.610.000	Netherlands Government Bond[(b)]	EUR	ZCP	15. Januar 2029	2.229.936,92	0,37
2.207.000	Netherlands Government Bond[(b)]	EUR	ZCP	15. Juli 2030	1.803.321,54	0,30
2.234.511	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2033	2.123.957,65	0,35
1.904.000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. Januar 2037	2.052.036,13	0,34
1.232.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. Januar 2042	1.307.540,17	0,22
1.616.238	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. Januar 2047	1.483.753,05	0,25
200.000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. Juli 2025	187.479,97	0,03
400.000	NIBC Bank NV	EUR	1,000 %	11. September 2028	352.508,42	0,06
125.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	121.199,66	0,02
372.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	363.084,72	0,06
700.000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. August 2027	610.155,07	0,10
255.000	Sagax Euro NL BV	EUR	1,625 %	24. Februar 2026	235.265,55	0,04
400.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	394.647,82	0,07
300.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	296.423,43	0,05
433.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	423.794,69	0,07
610.000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	7. Juli 2028	614.018,95	0,10
685.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	722.885,13	0,12
170.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	166.975,05	0,03
414.000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. Juni 2031	403.451,63	0,07
400.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,748 %	Perp.	345.183,04	0,06
300.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,875 %	Perp.	265.307,81	0,04
100.000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,250 %	29. März 2029	97.625,35	0,02
100.000	Vonovia Finance BV	EUR	1,125 %	14. September 2034	65.557,58	0,01
					38.622.230,58	6,45
Neuseeland						
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	86.088,15	0,01
1.200.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. Mai 2031	913.797,76	0,15
1.625.000	ASB Finance Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	1.348.822,30	0,23
780.000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. Juni 2027	742.187,60	0,12
1.000.000	BNZ International Funding Ltd./London	EUR	0,625 %	3. Juli 2025	942.475,65	0,16
300.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	277.479,02	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Neuseeland (Fortsetzung)						
896.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	793.106,14	0,13
					5.103.956,62	0,85
Norwegen						
200.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	194.378,23	0,03
264.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	265.194,86	0,05
628.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	624.039,76	0,10
200.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	195.281,23	0,03
1.000.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,250 %	7. September 2026	904.730,81	0,15
1.052.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	808.669,05	0,14
967.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	853.739,47	0,14
					3.846.033,41	0,64
Polen						
1.000.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	8. März 2049	635.573,03	0,11
Rumänien						
4.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,375 %	19. April 2027	3.647.171,80	0,61
4.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	1,375 %	2. Dezember 2029	3.065.583,48	0,51
2.200.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14. April 2033	1.513.185,89	0,26
					8.225.941,17	1,38
Slowakei						
100.000	Slovenska Sporitelna AS[(a)]	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	99.885,32	0,02
Südkorea						
642.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	570.582,01	0,10
300.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	29. Juni 2026	268.511,40	0,04
609.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	609.568,05	0,10
					1.448.661,46	0,24
Spanien						
500.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	2,146 %	30. April 2027	473.438,00	0,08
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.[(a)]	EUR	0,125 %	24. März 2027	270.844,64	0,05
100.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	99.767,44	0,02
300.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	253.175,26	0,04
200.000	Banco Santander S.A.[(a)]	EUR	5,750 %	23. August 2033	198.350,70	0,03
400.000	CaixaBank S.A.	EUR	0,375 %	3. Februar 2025	379.733,16	0,06
400.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	1,625 %	13. April 2026	381.310,26	0,06
400.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,750 %	10. Juli 2026	375.307,92	0,06
400.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	397.835,90	0,07
200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	199.343,78	0,03
300.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	291.970,02	0,05
200.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. September 2030	196.686,41	0,03
200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,375 %	14. November 2030	203.081,77	0,03
300.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	268.112,65	0,05
200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	200.636,52	0,03
500.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	496.820,86	0,08
350.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	352.744,61	0,06
600.000	Cedulas TDA 6 Fondo de Titulizacion de Activos	EUR	3,875 %	23. Mai 2025	596.937,88	0,10
900.000	Iberdrola Finanzas S.A.[(a),(c)]	EUR	4,875 %	Perp.	866.922,18	0,15
200.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	178.423,59	0,03
6.400.000	Spain Government Bond	EUR	4,650 %	30. Juli 2025	6.525.014,98	1,09
2.120.000	Spain Government Bond	EUR	2,150 %	31. Oktober 2025	2.065.600,99	0,35
4.222.000	Spain Government Bond	EUR	1,950 %	30. April 2026	4.066.945,45	0,68
4.600.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. Oktober 2027	4.252.586,47	0,71
8.600.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	30. April 2029	7.712.247,28	1,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Spanien (Fortsetzung)						
4.060.000	Spain Government Bond	EUR	0,100 %	30. April 2031	3.114.549,34	0,52
6.051.000	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30. Juli 2032	6.945.643,92	1,16
2.550.000	Spain Government Bond	EUR	2,350 %	30. Juli 2033	2.238.350,42	0,37
3.545.000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. Juli 2035	2.834.942,49	0,47
3.581.000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. Juli 2041	3.752.527,72	0,63
1.452.000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. Oktober 2044	1.608.157,90	0,27
3.073.000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. Oktober 2046	2.417.332,49	0,40
1.248.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2066	994.274,80	0,17
					55.209.617,80	9,22
Supranational						
400.000	African Development Bank	EUR	0,250 %	24. Januar 2024	395.537,19	0,07
400.000	African Development Bank	EUR	0,125 %	7. Oktober 2026	362.250,78	0,06
1.510.000	European Investment Bank	EUR	1,750 %	15. September 2045	1.071.104,20	0,18
1.150.000	European Stability Mechanism	EUR	1,750 %	20. Oktober 2045	807.780,03	0,13
150.000	European Union	EUR	0,750 %	4. April 2031	124.477,02	0,02
2.540.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	4. Juli 2031	1.958.235,71	0,33
300.000	European Union	EUR	3,375 %	4. April 2032	299.512,34	0,05
2.800.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	4. Juli 2035	1.851.070,84	0,31
2.300.000	European Union	EUR	1,500 %	4. Oktober 2035	1.837.369,67	0,31
2.100.000	European Union	EUR	0,100 %	4. Oktober 2040	1.156.616,90	0,19
200.000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,500 %	16. April 2030	166.805,38	0,03
200.000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,625 %	12. Januar 2033	155.902,32	0,02
250.000	Nordic Investment Bank	EUR	0,125 %	10. Juni 2024	243.566,34	0,04
					10.430.228,72	1,74
Schweden						
1.039.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	963.601,09	0,16
300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB[(a)]	EUR	1,375 %	31. Oktober 2028	299.318,62	0,05
100.000	Svenska Handelsbanken AB[(a)]	EUR	1,625 %	5. März 2029	98.447,53	0,02
474.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26. Mai 2029	376.665,76	0,06
					1.738.033,00	0,29
Schweiz						
200.000	Credit Suisse AG/London	EUR	1,500 %	10. April 2026	186.210,72	0,03
700.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	630.497,50	0,11
437.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	330.189,59	0,06
400.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	1,250 %	17. Juli 2025	389.098,52	0,06
200.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	2,125 %	13. Oktober 2026	189.873,96	0,03
200.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	0,250 %	3. November 2026	181.546,75	0,03
800.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	1,000 %	24. Juni 2027	721.046,40	0,12
400.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	386.815,09	0,06
					3.015.278,53	0,50
Vereinigtes Königreich						
162.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. September 2032	158.039,95	0,03
490.000	Aviva PLC[(a)]	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	467.512,43	0,08
230.000	Barclays PLC[(a)]	EUR	0,750 %	9. Juni 2025	224.107,40	0,04
400.000	Barclays PLC[(a)]	EUR	0,577 %	9. August 2029	324.593,81	0,05
240.000	Barclays PLC[(a)]	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	236.391,79	0,04
500.000	BP Capital Markets PLC	EUR	2,519 %	7. April 2028	469.339,13	0,08
599.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	572.842,59	0,10
100.000	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25. März 2027	90.012,17	0,01
300.000	Nationwide Building Society	EUR	1,125 %	31. Mai 2028	267.398,30	0,04
500.000	NatWest Group PLC[(a)]	EUR	2,000 %	4. März 2025	494.716,92	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 81,08 % (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
300.000	NatWest Group PLC[(a)]	EUR	4,771 %	16. Februar 2029	297.087,63	0,05
506.000	NatWest Group PLC[(a)]	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	407.106,14	0,07
150.000	NatWest Group PLC[(a)]	EUR	1,043 %	14. September 2032	124.439,86	0,02
600.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	550.577,52	0,09
475.000	Santander UK PLC	EUR	0,050 %	12. Januar 2027	420.340,00	0,07
					5.104.505,64	0,85
Vereinigte Staaten						
228.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	200.444,31	0,03
349.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. Mai 2027	344.757,20	0,06
2.620.000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. Mai 2028	2.343.669,33	0,39
415.000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. September 2036	347.360,14	0,06
400.000	Bank of America Corp.[(a)]	EUR	1,379 %	7. Februar 2025	396.010,44	0,07
1.200.000	Bank of America Corp.[(a)]	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	1.124.510,33	0,19
1.161.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	1,250 %	11. Februar 2025	1.101.187,14	0,18
200.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	2,125 %	1. März 2027	182.387,43	0,03
200.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,250 %	6. Juli 2026	189.397,59	0,03
200.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,500 %	24. Juli 2026	189.889,51	0,03
1.000.000	Comcast Corp.	EUR	0,750 %	20. Februar 2032	773.627,17	0,13
851.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	767.839,46	0,13
147.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	124.578,29	0,02
675.000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. Februar 2028	579.052,95	0,10
580.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	524.761,87	0,09
1.100.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,090 %	11. März 2027	1.016.786,85	0,17
300.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	262.478,27	0,04
980.000	Linde, Inc./CT	EUR	1,625 %	1. Dezember 2025	934.604,80	0,16
700.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	677.135,73	0,11
400.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	376.247,10	0,06
1.200.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	1.063.059,29	0,18
600.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	490.853,82	0,08
800.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	775.782,56	0,13
2.010.000	Parker-Hannifin Corp.	EUR	1,125 %	1. März 2025	1.924.344,27	0,32
265.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	167.211,44	0,03
520.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	494.875,45	0,08
1.379.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,375 %	22. März 2029	1.125.495,75	0,19
200.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. April 2030	166.290,13	0,03
283.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	194.256,69	0,03
					18.858.895,31	3,15
ANLEIHEN GESAMT					**485.318.576,03**	**81,08**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 7,45 %						
Australien						
394.600	Pepper Residential Securities Trust No. 22 Class A1GE[(a)]	EUR	4,853 %	20. Juni 2060	394.757,26	0,06
100.395	Pepper Residential Securities Trust No. 25 Class A1GE[(a)]	EUR	4,850 %	12. März 2061	100.161,33	0,02
					494.918,59	0,08
Frankreich						
522.381	BPCE Home Loans FCT 2018 Class A[(a)]	EUR	4,164 %	31. Oktober 2053	522.391,15	0,09
628.111	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A[(a)]	EUR	4,364 %	31. Oktober 2054	630.142,17	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 7,45 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
343.684	Bumper FR 2022-1 Class A[(a)]	EUR	4,565 %	27. April 2032	344.006,21	0,06
300.000	FCT Autonoria DE 2023 Class A[(a)]	EUR	4,339 %	26. Januar 2043	300.173,34	0,05
1.300.000	FCT Credit Agricole Habitat 2020 Class A[(a)]	EUR	4,455 %	27. Juli 2055	1.302.944,21	0,22
600.000	FCT Pulse France 2022 Class A[(a)]	EUR	4,619 %	25. Januar 2035	601.026,76	0,10
700.000	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A[(a)]	EUR	4,569 %	25. Juli 2043	701.722,50	0,12
870.638	Harmony French Home Loans Fct 2019-1 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. November 2062	873.668,60	0,15
415.888	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. August 2061	417.390,84	0,07
1.299.687	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 Class A[(a)]	EUR	4,484 %	27. Mai 2061	1.306.039,95	0,22
234.503	Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Class A[(a)]	EUR	4,434 %	27. Mai 2062	235.448,50	0,04
500.000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A[(a)]	EUR	4,569 %	25. Januar 2038	500.081,52	0,08
400.000	Purple Master Credit Cards Class A[(a)]	EUR	4,449 %	25. Juli 2036	400.095,30	0,07
1.100.000	RED & Black Auto Lease France 2 Class A[(a)]	EUR	4,545 %	27. Juni 2035	1.100.946,09	0,18
					9.236.077,14	1,55
Deutschland						
821.868	Revocar 2023-1 UG Class A[(a)]	EUR	4,551 %	21. April 2036	824.439,62	0,14
Irland						
1.183.784	Accunia European CLO III DAC Class A[(a)]	EUR	4,575 %	20. Januar 2031	1.168.177,44	0,20
600.000	Aurium CLO I DAC Class ARR[(a)]	EUR	5,005 %	23. März 2032	591.614,10	0,10
889.433	BlackRock European CLO 1 DAC Class AR[(a)]	EUR	4,555 %	15. März 2031	877.997,80	0,15
500.000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A[(a)]	EUR	4,865 %	15. April 2035	486.948,35	0,08
657.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust Class A[(a)]	EUR	4,661 %	15. Dezember 2032	657.194,16	0,11
84.813	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class A[(a)]	EUR	4,692 %	15. Dezember 2029	84.938,47	0,01
1.096.728	Contego CLO IV DAC Class ARE[(a)]	EUR	4,338 %	23. Januar 2030	1.074.691,87	0,18
497.135	CVC Cordatus Loan Fund III DAC Class A1RR[(a)]	EUR	4,561 %	15. August 2032	489.910,76	0,08
580.133	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A[(a)]	EUR	4,603 %	20. Dezember 2060	579.193,06	0,10
667.000	Dilosk Rmbs NO 7 DAC Class A[(a)]	EUR	4,780 %	20. Oktober 2062	667.961,53	0,11
636.915	Finance Ireland Rmbs NO 3 DAC Class A[(a)]	EUR	4,705 %	24. Juni 2061	637.586,37	0,11
400.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,525 %	18. September 2032	400.755,92	0,07
750.000	Harvest CLO XXII DAC Class AR[(a)]	EUR	4,815 %	15. Januar 2032	733.857,30	0,12
800.000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class A[(a)]	EUR	5,660 %	15. April 2035	800.002,64	0,13
262.186	LT Autorahoitus II DAC Class A[(a)]	EUR	4,562 %	18. Juni 2031	262.452,04	0,04
347.624	LT Autorahoitus III DAC Class A[(a)]	EUR	4,762 %	17. Dezember 2032	348.937,11	0,06
565.688	Lt Autorahoitus IV DAC Class A[(a)]	EUR	4,552 %	18. Juli 2033	566.617,18	0,10
514.269	Mulcair Securities No 3 DAC Class A[(a)]	EUR	4,648 %	24. April 2065	513.529,78	0,09
540.000	Nassau Euro CLO II DAC Class A[(a)]	EUR	5,921 %	25. April 2036	543.231,85	0,09
203.597	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC Class A[(a)]	EUR	6,753 %	22. November 2028	202.251,34	0,03
800.000	Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Class A[(a)]	EUR	4,543 %	10. November 2032	797.729,96	0,13
688.497	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,619 %	24. März 2061	685.804,70	0,11
249.091	Providus CLO I DAC Class A[(a)]	EUR	4,528 %	14. Mai 2031	245.174,67	0,04
350.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R[(a)]	EUR	4,785 %	15. April 2035	340.606,21	0,06
700.000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1[(a)]	EUR	4,835 %	15. April 2035	681.137,17	0,11
419.702	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,869 %	24. Juni 2071	417.521,30	0,07
128.619	Taurus 2019-4 FIN DAC Class A[(a)]	EUR	5,198 %	18. November 2031	122.188,42	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 7,45 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
308.967	Taurus 2020-1 NL DAC Class A[(a)]	EUR	4,715 %	20. Februar 2030	289.073,12	0,05
455.996	Voya Euro CLO I DAC Class A[(a)]	EUR	4,715 %	15. Oktober 2030	449.687,69	0,08
					15.716.772,31	2,63
Luxemburg						
500.000	Bumper De S.A./Luxembourg Class A[(a)]	EUR	4,449 %	23. August 2032	500.322,29	0,08
665.860	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A[(a)]	EUR	4,336 %	25. November 2054	665.200,31	0,11
374.400	Cartesian Residential Mortgages Blue S.A. Class A[(a)]	EUR	4,180 %	18. Juli 2044	374.346,94	0,06
356.931	FACT Master S.A. Class A[(a)]	EUR	4,462 %	20. Juli 2028	357.533,64	0,06
766.175	Miravet Sarl – Compartment 2019-1 Class A[(a)]	EUR	4,534 %	26. Mai 2065	756.960,22	0,13
300.275	Miravet Sarl – Compartment 2020-1 Class A[(a)]	EUR	4,634 %	26. Mai 2065	299.501,51	0,05
300.249	PBD Germany Auto Lease Master S.A. – Compartment 2021-1 Class A[(a)]	EUR	4,572 %	26. November 2030	300.771,98	0,05
881.245	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class A[(a)]	EUR	4,572 %	14. November 2034	882.358,58	0,15
					4.136.995,47	0,69
Niederlande						
446.150	Bumper NL 2020-1 BV Class A[(a)]	EUR	5,069 %	24. Juni 2031	447.310,09	0,08
800.000	Bumper NL 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,562 %	22. März 2035	800.494,34	0,13
417.532	Candide Financing 2021-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,515 %	20. November 2060	419.737,06	0,07
410.435	Delphinus 2023-I BV Class A[(a)]	EUR	4,394 %	22. März 2102	411.148,23	0,07
434.803	Domi 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,901 %	15. Februar 2055	437.909,49	0,07
470.488	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A[(a)]	EUR	4,964 %	28. April 2050	461.077,75	0,08
335.252	Dutch Property Finance 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,614 %	28. April 2064	336.231,17	0,06
420.823	Green Apple 2017-I NHG BV Class A[(a)]	EUR	4,267 %	17. März 2056	420.851,38	0,07
659.685	Green Apple 2018-I NHG BV Class A[(a)]	EUR	4,385 %	17. Januar 2057	659.873,87	0,11
1.437.534	Green Apple 2021-I BV Class A[(a)]	EUR	4,685 %	17. Januar 2060	1.450.797,19	0,24
682.000	Green Lion 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,440 %	23. Juli 2065	683.242,30	0,11
600.000	Green STORM 2021 BV Class A[(a)]	EUR	4,566 %	22. Februar 2068	605.198,69	0,10
500.000	Green STORM 2023 BV Class A[(a)]	EUR	4,196 %	22. Februar 2070	500.047,49	0,08
798.710	Hill FL 2022-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,425 %	18. Mai 2030	801.098,11	0,13
1.000.000	Hill FL 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,485 %	18. Mai 2031	1.002.168,89	0,17
913.940	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,572 %	26. April 2031	915.253,78	0,15
1.300.000	Storm 2019-I BV Class A[(a)]	EUR	4,534 %	22. März 2066	1.301.469,31	0,22
745.181	Tulip Mortgage Funding 2019-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,310 %	18. Oktober 2056	744.328,09	0,13
778.570	Vecht Residential 2023-1 BV Class A[(a)]	EUR	4,816 %	22. Mai 2058	776.549,13	0,13
					13.174.786,36	2,20
Spanien						
168.000	Driver Espana Six FT Class A[(a)]	EUR	4,591 %	25. September 2030	168.014,43	0,03
252.622	FT RMBS Prado X Class A[(a)]	EUR	4,567 %	16. März 2055	252.483,13	0,04
523.957	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B[(a)]	EUR	6,969 %	24. Dezember 2034	531.402,85	0,09
					951.900,41	0,16
Vereinigtes Königreich						
17.912	Great Hall Mortgages No 1 PLC Class A2B[(a)]	EUR	4,017 %	18. Juni 2038	17.829,45	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**44.553.719,35**	**7,45**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 5,49 %				
Luxemburg				
3.043	Goldman Sachs AAA ABS – Z Cap EUR	EUR	16.353.372,22	2,73
2.909	Goldman Sachs European ABS – Z Cap EUR	EUR	16.527.058,75	2,76
			32.880.430,97	5,49
OFFENE FONDS GESAMT			**32.880.430,97**	**5,49**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**562.752.726,35**	**94,02**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**562.752.726,35**	**94,02**

Terminkontrakte – 0,55 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(1.096)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	140.989.440,00	3.741.464,30	0,63
(731)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Short	90.059.200,00	2.367.375,16	0,40
			231.048.640,00	6.108.839,46	1,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**6.108.839,46**	**1,03**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
580	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Long	63.643.400,00	(2.275.237,17)	(0,38)
50	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	6.118.000,00	(516.252,87)	(0,09)
107	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	11.233.930,00	(42.383,62)	(0,01)
			80.995.330,00	(2.833.873,66)	(0,48)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(2.833.873,66)**	**(0,48)**

Swap-Kontrakte – 0,18 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
75.030.000	3,230 %	Floating	EUR	21. Juni 2028	J.P. Morgan SE	542.861,56	0,09
60.900.000	2,564 %	Floating	EUR	21. Juni 2053	J.P. Morgan SE	5.779.074,44	0,97
54.680.000	2,170 %	Floating	EUR	21. Juni 2073	J.P. Morgan SE	8.058.488,51	1,35
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						**14.380.424,51**	**2,41**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**14.380.424,51**	**2,41**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
19.520.000	Floating	3,305 %	EUR	21. Juni 2027	J.P. Morgan SE	(112.526,36)	(0,02)
14.010.000	Floating	3,177 %	EUR	21. Juni 2029	J.P. Morgan SE	(131.967,05)	(0,02)
309.280.000	Floating	3,111 %	EUR	21. Juni 2033	J.P. Morgan SE	(6.252.778,71)	(1,05)
110.340.000	Floating	2,904 %	EUR	21. Juni 2043	J.P. Morgan SE	(6.456.052,98)	(1,08)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(12.953.325,10)**	**(2,17)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Swap-Kontrakte – 0,18 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps						
27.120.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(264.369,56)	(0,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(264.369,56)**	**(0,05)**
	Total Return Swaps						
33.000.000	3,843 %	Bloomberg EuroAgg Total Return Index	EUR	20. Oktober 2023	NN Re (Netherlands) NV	(76.670,02)	(0,01)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS						**(76.670,02)**	**(0,01)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(13.294.364,68)**	**(2,23)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**1.086.059,83**	**0,18**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**567.113.751,98**	**94,75**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**31.430.851,70**	**5,25**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**598.544.603,68**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,85 %						
Australien						
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	3,205 %	15. November 2024	99.091,17	0,76
100.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. Februar 2029	85.910,60	0,65
250.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	0,010 %	6. Januar 2029	204.919,38	1,56
100.000	Westpac Banking Corp.	EUR	1,079 %	5. April 2027	90.870,54	0,69
200.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,010 %	22. September 2028	165.043,57	1,26
					645.835,26	4,92
Österreich						
200.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. Januar 2030	160.491,65	1,22
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. März 2029	85.208,79	0,65
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	3,125 %	21. September 2029	97.146,44	0,74
					342.846,88	2,61
Belgien						
200.000	ING Belgium S.A.	EUR	0,010 %	20. Februar 2030	159.471,64	1,22
200.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,500 %	6. Juni 2026	199.835,35	1,52
					359.306,99	2,74
Kanada						
100.000	Bank of Montreal	EUR	1,000 %	5. April 2026	93.130,12	0,71
200.000	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26. Januar 2027	177.027,46	1,35
200.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	18. März 2025	188.703,05	1,44
200.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,040 %	9. Juli 2027	173.803,99	1,32
100.000	HSBC Bank Canada	EUR	0,010 %	14. September 2026	89.549,34	0,68
150.000	National Bank of Canada	EUR	0,010 %	25. März 2028	127.171,82	0,97
200.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,050 %	19. Juni 2026	180.811,76	1,38
100.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	21. Januar 2027	88.374,85	0,67
200.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	166.238,31	1,27
100.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,879 %	13. März 2026	99.851,49	0,76
100.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,715 %	13. März 2030	99.323,50	0,76
					1.483.985,69	11,31
Finnland						
100.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj	EUR	2,625 %	1. Dezember 2025	97.694,13	0,75
150.000	OP Mortgage Bank	EUR	2,750 %	22. Juni 2026	146.130,04	1,11
					243.824,17	1,86
Frankreich						
100.000	Arkea Home Loans SFH S.A.	EUR	1,750 %	16. Mai 2032	85.832,42	0,65
100.000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,010 %	22. Januar 2027	88.615,89	0,68
300.000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	5. Juli 2027	262.395,38	2,00
100.000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,125 %	25. Juni 2035	65.864,05	0,50
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	99.061,24	0,75
100.000	BNP Paribas Home Loan SFH S.A.	EUR	3,000 %	31. Januar 2030	96.636,07	0,74
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,250 %	12. April 2028	98.179,85	0,75
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	27. Mai 2030	78.714,74	0,60
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,125 %	3. Dezember 2030	77.976,52	0,59
200.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. Mai 2031	159.640,65	1,22
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. Juni 2033	96.903,64	0,74
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,500 %	23. Januar 2035	70.014,61	0,53
300.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,125 %	30. April 2027	264.970,94	2,02
100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. Oktober 2029	80.820,28	0,62
200.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. Mai 2032	164.243,22	1,25
100.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,625 %	20. Januar 2042	57.958,31	0,44
100.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,125 %	17. Mai 2029	97.148,18	0,74
21.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	21.476,67	0,16
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	19. Februar 2026	92.732,45	0,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,85 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,750 %	5. Mai 2027	90.343,09	0,69
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. August 2028	87.925,19	0,67
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,625 %	31. Mai 2030	88.144,86	0,67
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,375 %	3. Februar 2032	83.656,53	0,64
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,375 %	1. Februar 2033	148.087,76	1,13
100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. Januar 2029	87.451,36	0,67
100.000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	0,625 %	23. Juni 2027	89.689,77	0,68
100.000	Societe Generale S.A.	EUR	4,125 %	2. Juni 2027	99.618,65	0,76
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,625 %	31. Juli 2026	99.821,63	0,76
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,010 %	29. Oktober 2029	80.603,79	0,61
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,375 %	31. Juli 2030	98.228,80	0,75
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,125 %	24. Februar 2032	96.056,77	0,73
					3.208.813,31	24,45
Deutschland						
300.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	9. Juni 2026	275.932,58	2,10
100.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	94.421,53	0,72
218.000	DZ HYP AG	EUR	0,010 %	12. November 2027	189.075,18	1,44
100.000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. Februar 2029	86.039,12	0,66
200.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	186.146,27	1,42
182.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	3,250 %	27. September 2027	180.338,57	1,37
100.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	99.960,46	0,76
540.000	UniCredit Bank AG	EUR	0,625 %	20. November 2025	506.009,60	3,86
					1.617.923,31	12,33
Japan						
191.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	EUR	0,010 %	10. September 2025	176.429,36	1,35
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. Oktober 2028	83.180,82	0,63
					259.610,18	1,98
Niederlande						
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,375 %	12. Januar 2037	75.336,85	0,58
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,625 %	24. Januar 2037	67.451,69	0,51
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. September 2041	55.332,84	0,42
100.000	Achmea Bank NV	EUR	0,010 %	16. Juni 2025	93.625,39	0,71
100.000	Aegon Bank NV	EUR	0,010 %	16. November 2025	92.272,34	0,70
200.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,875 %	1. Februar 2029	174.759,91	1,33
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,125 %	1. Dezember 2031	75.863,75	0,58
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,010 %	27. November 2040	52.403,39	0,40
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,500 %	30. Januar 2026	185.623,97	1,42
100.000	ING Bank NV	EUR	2,750 %	21. November 2025	97.992,18	0,75
100.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	100.217,02	0,76
100.000	ING Bank NV	EUR	3,000 %	15. Februar 2033	94.961,93	0,72
					1.165.841,26	8,88
Neuseeland						
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,895 %	23. März 2027	90.577,01	0,69
100.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. Mai 2031	76.149,81	0,58
100.000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. Juni 2027	95.152,26	0,73
100.000	Bank of New Zealand	EUR	3,708 %	20. Dezember 2028	98.954,83	0,75
100.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	85.834,16	0,65
200.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,010 %	8. Juni 2028	166.919,78	1,27
					613.587,85	4,67
Norwegen						
100.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. Oktober 2027	86.484,05	0,66
233.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	179.106,36	1,36
150.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	22. September 2027	129.718,69	0,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,85 % (Fortsetzung)						
Norwegen (Fortsetzung)						
200.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	0,125 %	5. November 2029	161.478,85	1,23
100.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,750 %	17. Oktober 2025	94.067,43	0,72
100.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	10. März 2031	76.178,09	0,58
					727.033,47	5,54
Singapur						
100.000	DBS Bank Ltd.	EUR	2,812 %	13. Oktober 2025	97.766,50	0,75
100.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,387 %	17. März 2025	94.840,40	0,72
150.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,010 %	1. Dezember 2027	128.540,96	0,98
100.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,100 %	25. Mai 2029	81.851,29	0,62
					402.999,15	3,07
Südkorea						
100.000	Hana Bank	EUR	0,010 %	26. Januar 2026	91.096,36	0,69
118.000	Kookmin Bank	EUR	0,052 %	15. Juli 2025	109.811,44	0,84
100.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	88.875,70	0,68
100.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. Juli 2025	92.905,45	0,71
100.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. Juli 2026	94.419,80	0,72
100.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	100.093,28	0,76
					577.202,03	4,40
Spanien						
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	3,125 %	17. Juli 2027	97.897,93	0,75
100.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	3,500 %	28. August 2026	99.065,87	0,75
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	2,750 %	8. September 2032	183.479,12	1,40
100.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	100.784,17	0,77
200.000	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos	EUR	4,250 %	28. März 2027	202.673,40	1,54
					683.900,49	5,21
Schweden						
100.000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	EUR	1,750 %	10. Februar 2032	85.499,56	0,65
Schweiz						
200.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	180.142,14	1,37
Vereinigtes Königreich						
130.000	Coventry Building Society	EUR	2,625 %	7. Dezember 2026	125.083,60	0,95
130.000	Santander UK PLC	EUR	1,125 %	12. März 2027	118.814,94	0,91
					243.898,54	1,86
ANLEIHEN GESAMT					**12.842.250,28**	**97,85**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,00 %				
Luxemburg				
1	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	111,27	0,00
OFFENE FONDS GESAMT			**111,27**	**0,00**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**12.842.361,55**	**97,85**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**12.842.361,55**	**97,85**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Terminkontrakte – 0,06 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(2)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	257.280,00	7.600,00	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**7.600,00**	**0,06**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
(1)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Short	104.990,00	(40,00)	0,00
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(40,00)**	**0,00**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**12.849.921,55**	**97,91**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**274.168,07**	**2,09**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**13.124.089,62**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 98,35 %						
Australien						
3.153.000	Westpac Banking Corp.[a]	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	2.796.230,10	0,19
Österreich						
3.300.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	0,100 %	16. November 2028	2.776.013,33	0,19
4.400.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	4.027.999,93	0,28
6.800.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	6.632.834,10	0,45
1.000.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	1,625 %	8. September 2031	893.306,46	0,06
2.200.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	0,875 %	15. November 2032	1.812.180,61	0,12
800.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	4,000 %	7. Juni 2033	740.861,73	0,05
2.100.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. Januar 2025	1.975.057,56	0,14
1.300.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	1.137.862,27	0,08
400.000	Raiffeisen Bank International AG[a]	EUR	2,875 %	18. Juni 2032	320.717,89	0,02
					20.316.833,88	1,39
Belgien						
3.000.000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. November 2028	2.401.993,59	0,16
1.405.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. Januar 2027	1.293.987,79	0,09
1.000.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,650 %	28. März 2031	856.516,08	0,06
7.570.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	6.995.712,40	0,48
800.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	685.053,84	0,05
2.000.000	KBC Group NV[a]	EUR	1,500 %	29. März 2026	1.913.474,64	0,13
2.100.000	KBC Group NV[a]	EUR	4,375 %	23. November 2027	2.093.933,94	0,14
3.600.000	KBC Group NV[a]	EUR	1,625 %	18. September 2029	3.457.458,43	0,24
1.400.000	KBC Group NV[a]	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	1.314.173,13	0,09
2.400.000	KBC Group NV[a]	EUR	4,375 %	19. April 2030	2.366.011,58	0,16
1.400.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.292.301,75	0,09
3.100.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	3.035.061,08	0,21
3.000.000	KBC Group NV[a]	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	2.597.772,93	0,18
1.700.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.695.366,92	0,11
1.700.000	Solvay S.A.[a],[b]	EUR	4,250 %	Perp.	1.693.278,12	0,11
					33.692.096,22	2,30
Britische Jungferninseln						
2.000.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. Januar 2024	1.976.580,58	0,13
Kanada						
2.500.000	Bank of Montreal	EUR	1,000 %	5. April 2026	2.328.253,03	0,16
14.769.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	13.487.837,54	0,92
1.784.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,010 %	8. April 2026	1.619.934,32	0,11
2.450.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	1,750 %	7. Dezember 2026	2.290.393,50	0,16
12.735.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. November 2029	12.915.050,49	0,88
1.400.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	1.163.668,14	0,08
4.977.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	1,707 %	28. Juli 2025	4.783.906,04	0,33
835.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. August 2027	781.165,18	0,05
500.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. Dezember 2029	478.558,31	0,03
					39.848.766,55	2,72
Tschechische Republik						
2.200.000	Ceska sporitelna AS[a]	EUR	5,737 %	8. März 2028	2.209.331,85	0,15
Dänemark						
3.571.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,250 %	12. Oktober 2025	3.518.984,35	0,24
1.742.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	1.522.054,77	0,10
3.800.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	3.178.856,94	0,22
5.288.000	Danske Bank[a]	EUR	4,750 %	21. Juni 2030	5.263.465,05	0,36
1.400.000	Danske Bank[a]	EUR	4,125 %	10. Januar 2031	1.377.302,28	0,09
					14.860.663,39	1,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Finnland						
1.677.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	1.138.804,48	0,08
1.500.000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. März 2025	1.400.420,48	0,10
1.019.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	1.039.615,43	0,07
430.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	368.494,59	0,03
1.388.000	OP Corporate Bank PLC	EUR	2,875 %	15. Dezember 2025	1.352.369,62	0,09
2.818.000	OP Corporate Bank PLC[a]	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	2.631.972,15	0,18
1.500.000	Sampo OYJ[a]	EUR	2,500 %	3. September 2052	1.147.634,45	0,08
1.400.000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. Februar 2028	1.085.618,53	0,07
4.500.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	2,625 %	31. März 2027	4.194.696,96	0,29
4.000.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	1,375 %	23. Juni 2028	3.419.593,16	0,23
5.540.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. Juni 2030	5.426.990,37	0,37
400.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	360.968,45	0,02
					23.567.178,67	1,61
Frankreich						
2.300.000	Accor S.A.	EUR	2,375 %	29. November 2028	2.057.531,91	0,14
4.700.000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	4.725.800,98	0,32
300.000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. Dezember 2023	299.149,45	0,02
923.000	AXA S.A.[a]	EUR	5,500 %	11. Juli 2043	902.899,59	0,06
7.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	6.838.860,00	0,47
3.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. Januar 2028	3.023.187,02	0,21
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,500 %	25. Mai 2028	453.045,85	0,03
700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	574.046,56	0,04
3.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	2.970.528,77	0,20
2.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	2.674.653,48	0,18
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,875 %	18. Juni 2029	1.257.865,95	0,09
5.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	5.114.599,20	0,35
2.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	2.572.415,59	0,18
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	1.091.300,70	0,07
5.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.[a]	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	5.191.141,23	0,35
5.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	5.146.363,30	0,35
6.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. Juni 2033	5.943.500,54	0,41
10.600.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	4,000 %	21. Januar 2027	10.449.563,21	0,71
5.900.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	5.572.924,53	0,38
3.900.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,250 %	13. April 2027	3.496.139,87	0,24
8.000.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	6.978.780,24	0,48
2.000.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	3,875 %	23. Februar 2029	1.974.145,68	0,13
5.300.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	5.029.508,99	0,34
600.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	482.860,13	0,03
2.000.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	1.613.587,74	0,11
1.200.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,375 %	20. November 2030	1.129.816,97	0,08
8.300.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	7.170.685,40	0,49
2.000.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	4,125 %	26. September 2032	1.973.223,66	0,13
3.700.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	3.602.136,55	0,25
2.300.000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. Juni 2032	2.349.401,75	0,16
5.200.000	BPCE S.A.	EUR	3,500 %	25. Januar 2028	5.059.418,88	0,35
4.200.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	4.177.439,24	0,29
1.000.000	BPCE S.A.	EUR	0,625 %	15. Januar 2030	803.082,15	0,05
2.100.000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. Januar 2033	2.042.859,74	0,14
2.400.000	BPCE S.A.[a]	EUR	4,750 %	14. Juni 2034	2.360.179,10	0,16
2.900.000	BPCE S.A.[a]	EUR	5,125 %	25. Januar 2035	2.783.945,22	0,19
3.000.000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. Oktober 2026	2.802.373,86	0,19
4.700.000	CNP Assurances SACA[a]	EUR	2,500 %	30. Juni 2051	3.741.240,09	0,26
1.700.000	CNP Assurances SACA[a]	EUR	5,250 %	18. Juli 2053	1.603.206,66	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
3.700.000	Credit Agricole S.A.[a]	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	3.482.247,27	0,24
2.900.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	2.824.276,97	0,19
2.300.000	Credit Agricole S.A.[a]	EUR	5,500 %	28. August 2033	2.289.372,87	0,16
900.000	Credit Agricole S.A./London	EUR	1,375 %	3. Mai 2027	823.475,11	0,06
2.000.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,010 %	28. Januar 2026	1.821.324,78	0,12
1.900.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	1.692.324,95	0,12
5.600.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	5.410.049,74	0,37
600.000	Credit Mutuel Arkea S.A.[a]	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	575.675,78	0,04
300.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	197.670,48	0,01
3.600.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	3.362.944,14	0,23
2.000.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. März 2030	1.946.448,04	0,13
4.000.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	3.657.647,96	0,25
4.900.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	4.782.358,20	0,33
5.000.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	4.854.121,20	0,33
6.400.000	La Poste S.A.	EUR	2,625 %	14. September 2028	6.059.718,02	0,41
2.000.000	Lagardere S.A.	EUR	1,625 %	21. Juni 2024	1.970.787,42	0,13
2.400.000	Lagardere S.A.	EUR	2,125 %	16. Oktober 2026	2.355.893,57	0,16
3.000.000	Lagardere S.A.	EUR	1,750 %	7. Oktober 2027	2.950.417,77	0,20
3.400.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	3.297.912,82	0,22
3.500.000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal[a]	EUR	2,125 %	21. Juni 2052	2.418.087,46	0,16
8.100.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	7.841.790,31	0,54
2.300.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	2.296.084,76	0,16
800.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	601.806,69	0,04
120.000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. April 2026	112.184,39	0,01
2.174.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. Juli 2026	2.178.837,37	0,15
3.100.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. April 2027	3.072.105,80	0,21
3.604.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	3.581.279,52	0,24
7.600.000	Societe Generale S.A.	EUR	4,250 %	28. September 2026	7.611.039,61	0,52
2.300.000	Societe Generale S.A.[a]	EUR	0,625 %	2. Dezember 2027	2.020.097,38	0,14
2.700.000	Societe Generale S.A.[a]	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	2.576.095,68	0,18
2.100.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	2.028.142,49	0,14
5.400.000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	4.784.346,38	0,33
4.400.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	5,625 %	21. Juli 2028	4.412.622,76	0,30
700.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	566.096,80	0,04
9.010.000	TotalEnergies SE[a],[b]	EUR	1,750 %	Perp.	8.808.905,72	0,60
6.400.000	TotalEnergies SE[a],[b]	EUR	2,625 %	Perp.	6.112.756,42	0,42
3.850.000	TotalEnergies SE[a],[b]	EUR	3,369 %	Perp.	3.614.755,53	0,25
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,125 %	15. September 2025	283.201,03	0,02
500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	4. Juni 2026	480.061,79	0,03
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,375 %	15. April 2030	246.390,59	0,02
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. Mai 2038	72.622,98	0,00
2.000.000	Veolia Environnement S.A.[a],[b]	EUR	2,250 %	Perp.	1.814.468,46	0,12
					249.921.856,79	17,06
Deutschland						
9.200.000	Allianz SE[a]	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	9.278.730,01	0,63
6.600.000	Amprion GmbH	EUR	3,875 %	7. September 2028	6.539.716,33	0,45
2.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	1.947.736,04	0,13
866.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	4. Dezember 2026	773.036,00	0,05
2.200.000	Commerzbank AG[a]	EUR	5,250 %	25. März 2029	2.197.235,24	0,15
988.000	Deutsche Bank AG[a]	EUR	1,375 %	10. Juni 2026	939.892,50	0,06
2.700.000	Deutsche Bank AG	EUR	1,625 %	20. Januar 2027	2.421.207,10	0,17
2.000.000	Deutsche Bank AG[a]	EUR	1,750 %	19. November 2030	1.584.857,16	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
1.400.000	Deutsche Bank AG[a]	EUR	1,375 %	17. Februar 2032	1.039.463,82	0,07
200.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	187.290,42	0,01
7.200.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	6.544.984,68	0,45
3.400.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	3.051.540,56	0,21
1.000.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	938.024,04	0,06
1.000.000	Evonik Industries AG[a]	EUR	1,375 %	2. September 2081	839.843,05	0,06
1.200.000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1,250 %	29. November 2029	979.065,48	0,07
800.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	630.138,90	0,04
10.000.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	5,875 %	26. August 2043	10.180.952,20	0,70
2.680.000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	2.468.306,13	0,17
400.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17. Januar 2026	362.982,56	0,02
700.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	571.386,57	0,04
2.700.000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. November 2032	1.870.895,42	0,13
1.000.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[a]	USD	5,875 %	23. Mai 2042	910.572,66	0,06
1.600.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[a]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	1.449.293,17	0,10
3.300.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	3.150.383,58	0,22
700.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	675.643,21	0,05
2.800.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	2.653.970,14	0,18
2.525.000	RWE AG	EUR	2,500 %	24. August 2025	2.463.182,55	0,17
2.499.000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. Februar 2029	2.436.158,42	0,17
11.823.000	RWE AG	EUR	2,750 %	24. Mai 2030	10.747.254,79	0,73
6.300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	6.309.049,70	0,43
6.600.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	6.597.390,43	0,45
565.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	530.005,54	0,04
2.400.000	Talanx AG[a]	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	2.109.027,36	0,14
1.300.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,250 %	7. Januar 2026	1.290.770,18	0,09
2.000.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,375 %	3. Mai 2028	1.968.290,90	0,13
4.700.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,625 %	3. Mai 2031	4.587.736,41	0,31
15.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,125 %	4. April 2024	14.774,22	0,00
11.906.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. September 2031	11.716.918,43	0,80
1.500.000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. Mai 2027	1.490.761,44	0,10
600.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	508.157,37	0,03
4.400.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	3.505.578,87	0,24
7.400.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	5.707.288,48	0,39
700.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	690.354,36	0,05
500.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	362.433,31	0,02
1.100.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	758.740,86	0,05
500.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	238.601,69	0,02
					128.219.622,28	8,75
Ungarn						
2.900.000	OTP Bank Nyrt[a]	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	2.898.455,37	0,20
Island						
600.000	Arion Banki HF	EUR	4,875 %	21. Dezember 2024	600.114,61	0,04
1.300.000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. Mai 2026	1.343.916,59	0,09
2.438.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	2.451.771,70	0,17
					4.395.802,90	0,30
Irland						
1.076.000	AIB Group PLC[a]	EUR	0,500 %	17. November 2027	946.748,04	0,06
4.180.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,250 %	4. April 2028	3.828.978,27	0,26
3.000.000	AIB Group PLC[a]	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	2.954.743,14	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
2.700.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	2.493.660,87	0,17
1.000.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	1,875 %	5. Juni 2026	953.875,24	0,07
2.144.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	1.922.929,65	0,13
1.914.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	4,875 %	16. Juli 2028	1.926.463,41	0,13
1.309.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	1.308.095,10	0,09
3.200.000	Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[a]	USD	4,500 %	11. September 2044	2.902.442,77	0,20
5.660.000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. Juli 2027	5.647.123,78	0,39
2.653.000	ESB Finance DAC	EUR	3,750 %	25. Januar 2043	2.326.312,39	0,16
200.000	Hammerson Ireland Finance DAC	EUR	1,750 %	3. Juni 2027	170.262,60	0,01
2.255.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. September 2029	1.850.658,81	0,13
13.800.000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	13.196.092,40	0,90
7.850.000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. September 2026	7.177.387,12	0,49
2.959.000	Permanent TSB Group Holdings PLC[a]	EUR	6,625 %	25. April 2028	2.994.085,78	0,20
1.250.000	Permanent TSB Group Holdings PLC[a]	EUR	6,625 %	30. Juni 2029	1.267.374,06	0,09
4.595.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	4.463.287,13	0,30
1.700.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	1.540.096,66	0,11
1.860.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.[a]	EUR	1,875 %	17. September 2050	1.487.702,98	0,10
1.680.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.[a]	USD	3,000 %	19. April 2051	1.214.386,26	0,08
					62.572.706,46	4,27
Italien						
5.091.000	2i Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. Juni 2033	4.867.099,70	0,33
4.000.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. Juli 2033	3.858.163,60	0,26
8.535.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	7.519.560,15	0,51
500.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. Dezember 2028	438.450,36	0,03
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. Januar 2030	2.507.492,61	0,17
2.228.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	2.165.769,53	0,15
2.000.000	Enel SpA[a],[b]	EUR	3,375 %	Perp.	1.852.035,96	0,13
3.489.000	Enel SpA[a],[b]	EUR	6,375 %	Perp.	3.528.251,25	0,24
3.400.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	8. Juli 2026	3.173.754,89	0,22
1.800.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,000 %	19. Mai 2026	1.785.674,02	0,12
1.775.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,000 %	19. November 2026	1.598.542,92	0,11
550.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	467.119,00	0,03
2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA[a]	EUR	5,875 %	4. März 2029	1.998.183,24	0,14
1.270.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. Juli 2029	1.075.061,05	0,07
750.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	602.913,62	0,04
3.825.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	3.775.738,55	0,26
1.988.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	1.965.187,92	0,13
1.813.000	UniCredit SpA[a]	EUR	1,250 %	16. Juni 2026	1.714.892,86	0,12
650.000	UniCredit SpA[a]	EUR	2,200 %	22. Juli 2027	601.495,42	0,04
2.717.000	UniCredit SpA[a]	EUR	0,800 %	5. Juli 2029	2.266.227,58	0,16
2.500.000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. Januar 2031	1.884.318,63	0,13
					49.645.932,86	3,39
Japan						
5.600.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,155 %	23. Oktober 2024	5.365.041,25	0,37
9.103.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	7.997.730,94	0,55
4.000.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	3.362.978,04	0,23
5.911.000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. September 2025	5.765.115,63	0,39
2.222.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	2.196.018,75	0,15
7.448.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	6.115.309,40	0,42
5.412.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.[a]	EUR	3,273 %	19. September 2025	5.354.219,00	0,37
903.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.[a]	EUR	4,636 %	7. Juni 2031	899.207,55	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Japan (Fortsetzung)						
200.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	1,631 %	8. April 2027	182.799,61	0,01
2.200.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. September 2027	2.128.221,96	0,14
1.500.000	Mizuho Financial Group, Inc.[(a)]	EUR	0,470 %	6. September 2029	1.225.437,44	0,08
13.075.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	12.394.031,77	0,85
6.922.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	9. Juli 2027	6.149.186,11	0,42
2.300.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,000 %	9. Juli 2029	1.943.958,16	0,13
3.200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	2.967.697,98	0,20
					64.046.953,59	4,37
Luxemburg						
700.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	530.568,28	0,04
400.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,450 %	9. Juli 2028	289.215,30	0,02
1.000.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. Oktober 2029	849.550,70	0,06
300.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. Januar 2028	244.620,79	0,02
1.000.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	760.163,78	0,05
2.000.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,625 %	3. Juli 2029	1.734.819,54	0,12
5.495.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	4.297.361,12	0,29
300.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	181.658,96	0,01
1.400.000	Grand City Properties S.A.[(a),(b)]	EUR	1,500 %	Perp.	660.312,16	0,04
600.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	458.069,48	0,03
2.175.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	1.933.585,29	0,13
3.840.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.[(a),(b)]	EUR	3,000 %	Perp.	3.740.281,46	0,26
500.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	29. August 2029	435.521,63	0,03
200.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,250 %	13. Mai 2025	189.730,99	0,01
4.002.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	3.434.138,61	0,23
500.000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. November 2028	437.829,75	0,03
1.265.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	17. Januar 2030	958.038,01	0,07
500.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	332.965,96	0,02
7.630.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	6.422.850,60	0,44
875.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. Oktober 2032	662.278,16	0,05
5.902.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	5.472.195,88	0,37
2.974.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. März 2039	2.256.033,96	0,15
500.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	316.961,00	0,02
200.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	161.522,52	0,01
268.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	204.714,37	0,01
4.600.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	3.375.415,05	0,23
745.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	669.329,78	0,05
4.875.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	4.650.399,59	0,32
3.200.000	SES S.A.[(a),(b)]	EUR	5,625 %	Perp.	3.179.359,94	0,22
567.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	531.488,35	0,04
12.000.000	Traton Finance Luxembourg S.A.	EUR	4,000 %	16. September 2025	11.877.026,16	0,81
					61.248.007,17	4,18
Niederlande						
1.500.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,000 %	16. Januar 2028	1.473.716,24	0,10
3.200.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,375 %	20. Oktober 2028	3.178.835,55	0,22
1.000.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	978.592,59	0,07
4.400.000	ABN AMRO Bank NV[(a)]	EUR	5,500 %	21. September 2033	4.363.115,46	0,30
1.700.000	Aegon NV[(a),(b)]	EUR	5,625 %	Perp.	1.491.981,42	0,10
2.874.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	2.378.018,79	0,16
1.146.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. Januar 2029	904.153,13	0,06
2.826.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	2.716.134,93	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
800.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. September 2025	754.793,87	0,05
5.820.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.[a]	USD	5,750 %	15. August 2050	5.285.537,43	0,36
250.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.[a]	EUR	3,500 %	1. Oktober 2046	236.930,67	0,02
8.083.000	Atradius Finance BV[a]	EUR	5,250 %	23. September 2044	7.965.067,49	0,54
1.562.000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. Mai 2035	1.474.327,00	0,10
1.300.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	1.024.463,02	0,07
1.929.000	Coca-Cola HBC Finance BV	EUR	2,750 %	23. September 2025	1.882.336,62	0,13
2.000.000	Cooperatieve Rabobank UA[a]	USD	4,000 %	10. April 2029	1.852.974,43	0,13
1.000.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. November 2023	991.723,49	0,07
1.364.000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. Juni 2025	1.243.485,76	0,09
2.186.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	1.942.591,48	0,13
2.537.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	2.109.086,72	0,14
2.067.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	1.460.276,53	0,10
1.968.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	1.623.731,34	0,11
3.478.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	3.433.039,09	0,23
199.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	152.651,76	0,01
2.200.000	de Volksbank NV[a]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	2.021.022,45	0,14
3.623.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	4.301.741,90	0,29
4.200.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	4.671.722,45	0,32
4.428.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	4.240.542,26	0,29
3.218.000	ELM BV for Firmenich International S.A.[a],[b]	EUR	3,750 %	Perp.	3.078.535,84	0,21
5.550.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[a],[b]	EUR	2,600 %	Perp.	5.192.839,46	0,35
3.500.000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. Juni 2030	2.730.119,53	0,19
2.849.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	1.818.789,38	0,12
9.600.000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. April 2026	8.921.221,06	0,61
4.225.000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. September 2026	4.104.484,16	0,28
5.200.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	4.315.971,09	0,29
3.002.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	2.646.500,16	0,18
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	292.340,94	0,02
600.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	393.084,57	0,03
3.214.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. Oktober 2031	2.008.509,98	0,14
2.000.000	Iberdrola International BV[a],[b]	EUR	2,250 %	Perp.	1.642.246,50	0,11
5.236.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	5.189.859,06	0,35
4.600.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	4.609.983,01	0,31
4.000.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	3.856.497,76	0,26
500.000	ING Groep NV[a]	EUR	1,250 %	16. Februar 2027	463.188,19	0,03
3.100.000	ING Groep NV[a]	EUR	4,875 %	14. November 2027	3.133.319,02	0,21
1.500.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,500 %	15. Februar 2029	1.480.859,42	0,10
5.300.000	ING Groep NV[a]	EUR	0,250 %	18. Februar 2029	4.372.525,81	0,30
400.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,000 %	22. März 2030	378.229,85	0,03
6.000.000	ING Groep NV[a]	EUR	1,000 %	13. November 2030	5.436.030,36	0,37
1.000.000	ING Groep NV[a]	EUR	0,875 %	29. November 2030	802.097,12	0,06
6.100.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	5.612.705,59	0,38
2.120.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	1.986.192,79	0,14
655.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	0,375 %	22. September 2029	531.129,98	0,04
2.900.000	Naturgy Finance BV	EUR	0,875 %	15. Mai 2025	2.752.144,72	0,19
4.400.000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	15. Januar 2026	4.133.287,88	0,28
1.000.000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	19. April 2026	934.792,35	0,06
2.000.000	Naturgy Finance BV	EUR	1,375 %	19. Januar 2027	1.840.963,54	0,13
1.000.000	Naturgy Finance BV	EUR	0,750 %	28. November 2029	830.724,72	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
800.000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. Juli 2025	749.919,86	0,05
1.200.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	1.048.246,79	0,07
1.201.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	1.164.486,37	0,08
3.500.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	2.699.988,90	0,18
3.721.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	3.631.823,26	0,25
4.570.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. Juni 2027	4.536.383,31	0,31
1.852.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. Juni 2030	1.849.188,20	0,13
5.946.000	Repsol International Finance BV[(a),(b)]	EUR	2,500 %	Perp.	5.241.765,15	0,36
2.000.000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. August 2027	1.743.300,20	0,12
1.771.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24. Februar 2026	1.633.942,29	0,11
1.196.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. Januar 2028	957.115,45	0,07
4.100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	4.045.140,16	0,28
2.500.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	2.470.195,28	0,17
1.495.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. Mai 2024	1.473.780,30	0,10
212.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	196.687,93	0,01
4.096.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	4.008.921,58	0,27
2.700.000	Telefonica Europe BV[(a),(b)]	EUR	3,000 %	Perp.	2.684.555,33	0,18
4.700.000	Telefonica Europe BV[(a),(b)]	EUR	6,750 %	Perp.	4.646.473,20	0,32
5.870.000	TenneT Holding BV[(a),(b)]	EUR	2,995 %	Perp.	5.789.054,75	0,40
4.462.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	4.708.778,76	0,32
200.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. Oktober 2041	129.032,29	0,01
459.000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. Juni 2031	447.305,07	0,03
2.257.000	Viterra Finance BV	EUR	0,375 %	24. September 2025	2.083.870,11	0,14
6.237.000	Viterra Finance BV	EUR	1,000 %	24. September 2028	5.275.217,49	0,36
1.400.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(b)]	EUR	3,748 %	Perp.	1.208.140,63	0,08
9.500.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(b)]	EUR	3,875 %	Perp.	7.838.310,06	0,53
2.100.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(b)]	EUR	4,375 %	Perp.	1.706.955,79	0,12
2.300.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,625 %	7. Oktober 2027	1.941.327,33	0,13
1.300.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. September 2029	1.001.043,23	0,07
					228.552.716,78	15,60
Neuseeland						
2.841.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	2.445.764,46	0,17
10.000.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	8.300.444,90	0,56
800.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	739.944,04	0,05
7.454.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	6.598.005,75	0,45
1.341.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	1.151.036,07	0,08
					19.235.195,22	1,31
Norwegen						
450.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	1,625 %	31. Mai 2026	431.150,63	0,03
5.076.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	4.995.709,00	0,34
6.098.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	5.926.592,11	0,41
3.771.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	3.788.067,43	0,26
4.605.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	4.575.960,36	0,31
3.520.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	3.436.949,65	0,24
1.839.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	5,000 %	13. September 2033	1.813.079,18	0,12
4.660.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	4.114.194,33	0,28
1.721.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	1.521.342,04	0,10
					30.603.044,73	2,09
Portugal						
1.900.000	Banco Comercial Portugues S.A.[(a)]	EUR	5,625 %	2. Oktober 2026	1.901.280,14	0,13
1.800.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	1.707.220,49	0,12
2.800.000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	2.766.804,10	0,19
5.000.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	4.628.035,25	0,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Portugal (Fortsetzung)						
5.300.000	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	2,000 %	15. Januar 2026	5.006.605,14	0,34
					16.009.945,12	1,09
Singapur						
4.000.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,387 %	17. März 2025	3.793.616,12	0,26
Slowakei						
1.100.000	Slovenska Sporitelna AS[a]	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	1.098.738,50	0,07
Südkorea						
7.500.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. Juli 2025	6.967.908,38	0,48
Spanien						
6.000.000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. November 2026	6.378.848,67	0,44
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.[a]	EUR	0,125 %	24. März 2027	1.083.378,54	0,07
1.600.000	Banco de Sabadell S.A.[a]	EUR	5,125 %	10. November 2028	1.611.474,94	0,11
1.400.000	Banco de Sabadell S.A.[a]	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	1.396.744,13	0,10
2.800.000	Banco Santander S.A.	USD	5,294 %	18. August 2027	2.556.362,31	0,17
1.900.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	1.603.443,29	0,11
3.200.000	Banco Santander S.A.[a]	EUR	5,750 %	23. August 2033	3.173.611,20	0,22
1.500.000	Bankinter S.A.[a]	EUR	4,375 %	3. Mai 2030	1.483.259,36	0,10
2.900.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. März 2026	2.687.145,95	0,18
2.500.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	1,625 %	13. April 2026	2.383.189,13	0,16
2.600.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	0,750 %	10. Juli 2026	2.439.501,51	0,17
2.900.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	2.884.310,25	0,20
3.300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	3.289.172,34	0,22
600.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	583.940,03	0,04
5.000.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. September 2030	4.917.160,35	0,34
5.300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,375 %	14. November 2030	5.381.666,85	0,37
2.000.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	1.787.417,68	0,12
1.400.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	1.404.455,61	0,10
6.200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	6.160.578,60	0,42
6.502.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	6.480.380,65	0,44
2.000.000	Iberdrola Finanzas S.A.[a],[b]	EUR	1,575 %	Perp.	1.686.945,52	0,11
9.200.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	8.844.348,06	0,60
1.600.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	1.427.388,75	0,10
					71.644.723,72	4,89
Schweden						
907.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	841.180,16	0,06
3.100.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	3.039.914,22	0,21
3.145.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	3.123.210,59	0,21
500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB[a]	EUR	1,375 %	31. Oktober 2028	498.864,37	0,03
819.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. November 2026	727.099,58	0,05
1.366.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	2,625 %	5. September 2029	1.267.258,59	0,09
500.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,875 %	1. März 2024	494.556,71	0,03
5.252.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26. Mai 2029	4.173.520,18	0,28
4.385.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,875 %	29. August 2026	4.365.748,49	0,30
					18.531.352,89	1,26
Schweiz						
2.900.000	Credit Suisse AG/London	EUR	1,500 %	10. April 2026	2.700.055,41	0,18
6.941.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	6.251.833,04	0,43
3.000.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	29. Juni 2026	2.678.275,56	0,18
4.000.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	3.022.330,32	0,21
3.500.000	UBS Group AG[a]	EUR	1,000 %	21. März 2025	3.441.781,28	0,23
1.500.000	UBS Group AG[a]	EUR	1,250 %	17. Juli 2025	1.459.119,47	0,10
4.233.000	UBS Group AG[a]	EUR	3,250 %	2. April 2026	4.130.532,32	0,28
4.150.000	UBS Group AG[a]	EUR	2,125 %	13. Oktober 2026	3.939.884,67	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Schweiz (Fortsetzung)						
1.000.000	UBS Group AG[a]	EUR	0,250 %	3. November 2026	907.733,73	0,06
2.000.000	UBS Group AG[a]	EUR	1,000 %	24. Juni 2027	1.802.616,00	0,12
273.000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	24. Februar 2028	226.060,58	0,02
2.346.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,625 %	17. März 2028	2.325.066,01	0,16
1.277.000	UBS Group AG[a]	EUR	7,750 %	1. März 2029	1.412.566,36	0,10
300.000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	10. September 2029	236.054,07	0,02
2.700.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	2.611.001,87	0,18
					37.144.910,69	2,54
Vereinigtes Königreich						
1.595.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	1.597.009,05	0,11
1.700.000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. März 2031	1.699.796,29	0,12
1.555.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. September 2032	1.516.988,44	0,10
3.330.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,875 %	3. Juli 2044	3.278.443,74	0,22
2.720.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	2.595.171,01	0,18
4.200.000	Barclays PLC[a]	EUR	0,577 %	9. August 2029	3.408.234,98	0,23
3.020.000	Barclays PLC[a]	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	2.974.596,75	0,20
1.695.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,231 %	8. Mai 2031	1.372.550,15	0,09
1.700.000	BP Capital Markets PLC	EUR	2,822 %	7. April 2032	1.530.892,57	0,10
6.597.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	6.308.919,17	0,43
6.244.000	British Telecommunications PLC[a]	USD	4,250 %	23. November 2081	5.185.737,57	0,35
1.600.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,750 %	27. März 2026	1.519.544,99	0,10
1.500.000	HSBC Holdings PLC[a]	EUR	3,019 %	15. Juni 2027	1.438.833,77	0,10
5.335.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	5.109.688,97	0,35
500.000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. April 2028	434.280,66	0,03
2.200.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. Mai 2027	2.187.146,63	0,15
8.044.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	EUR	3,530 %	20. September 2028	7.748.506,31	0,53
1.900.000	Nationwide Building Society[a]	EUR	2,000 %	25. Juli 2029	1.841.291,77	0,13
1.000.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	2,000 %	4. März 2025	989.433,84	0,07
400.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	1,750 %	2. März 2026	383.942,54	0,03
4.300.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	4,771 %	16. Februar 2029	4.258.256,07	0,29
2.000.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	0,670 %	14. September 2029	1.629.276,14	0,11
2.019.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	1.624.401,75	0,11
955.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	1,043 %	14. September 2032	792.267,09	0,05
1.700.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	1.559.969,64	0,11
3.110.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	18. Juni 2026	2.780.575,02	0,19
4.093.000	Santander UK Group Holdings PLC[a]	EUR	0,603 %	13. September 2029	3.300.982,36	0,23
2.700.000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	2.329.678,21	0,16
6.900.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	6.773.521,76	0,46
5.695.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. Mai 2026	5.223.633,34	0,36
371.000	Vodafone Group PLC[a]	USD	6,250 %	3. Oktober 2078	344.672,33	0,02
3.125.000	Vodafone Group PLC[a]	EUR	6,500 %	30. August 2084	3.153.770,41	0,22
					86.892.013,32	5,93
Vereinigte Staaten						
2.500.000	Air Products & Chemicals, Inc.	EUR	0,500 %	5. Mai 2028	2.146.653,08	0,15
3.500.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	3.076.995,95	0,21
500.000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. Mai 2029	407.824,92	0,03
1.910.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	1.873.499,59	0,13
4.779.000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. April 2031	4.597.046,41	0,31
3.000.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	2.811.275,82	0,19
1.500.000	Bank of America Corp.	EUR	4,134 %	12. Juni 2028	1.483.891,64	0,10
2.600.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	0,583 %	24. August 2028	2.243.859,90	0,15
2.000.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	0,580 %	8. August 2029	1.669.581,36	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,35 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
2.400.000	Bank of America Corp.[(a)]	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	2.022.990,72	0,14
4.117.000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	EUR	2,000 %	18. März 2034	3.311.534,23	0,23
4.730.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15. November 2031	4.790.136,65	0,33
10.227.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	10.146.223,78	0,69
2.000.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,250 %	6. Juli 2026	1.893.975,88	0,13
1.800.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,500 %	24. Juli 2026	1.709.005,59	0,12
2.500.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. April 2028	2.129.747,35	0,14
1.860.000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. September 2051	960.478,33	0,07
1.300.000	Ford Motor Credit Co. LLC[(a)]	EUR	4,511 %	15. November 2023	1.300.411,92	0,09
2.052.000	Hyundai Capital America	USD	5,800 %	26. Juni 2025	1.929.863,53	0,13
3.400.000	Hyundai Capital America	USD	5,700 %	26. Juni 2030	3.082.511,84	0,21
810.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	732.857,09	0,05
4.650.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,090 %	11. März 2027	4.298.235,31	0,29
2.695.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	2.357.929,83	0,16
7.500.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	6.831.622,43	0,47
800.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,963 %	23. März 2030	703.764,10	0,05
13.214.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	12.782.387,95	0,87
4.800.000	McDonald's Corp.	EUR	0,250 %	4. Oktober 2028	3.999.565,25	0,27
1.500.000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. Juni 2025	1.411.905,62	0,10
2.522.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	2.372.237,94	0,16
7.900.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	6.998.473,65	0,48
5.590.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	4,813 %	25. Oktober 2028	5.668.145,74	0,39
2.900.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	4,656 %	2. März 2029	2.898.915,78	0,20
3.400.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	2.781.504,98	0,19
1.000.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	2,950 %	7. Mai 2032	889.016,38	0,06
1.600.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	5,148 %	25. Januar 2034	1.641.015,07	0,11
6.500.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	6.561.886,89	0,45
1.000.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	969.728,20	0,07
6.000.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	5.692.086,66	0,39
9.225.000	Parker-Hannifin Corp.	EUR	1,125 %	1. März 2025	8.831.878,56	0,60
7.455.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. Mai 2028	6.472.993,48	0,44
2.124.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	2.021.375,88	0,14
2.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. Oktober 2039	1.329.970,00	0,09
13.500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	12.225.233,79	0,83
1.500.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. April 2027	1.345.634,24	0,09
1.576.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. Oktober 2030	1.569.669,95	0,11
1.395.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	1.349.185,66	0,09
					158.324.728,92	10,81
ANLEIHEN GESAMT					**1.441.015.913,05**	**98,35**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 1,60 %				
Luxemburg				
23.183	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	23.450.662,50	1,60
OFFENE FONDS GESAMT			**23.450.662,50**	**1,60**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**1.464.466.575,55**	**99,95**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**1.464.466.575,55**	**99,95**

Terminkontrakte – (0,02 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(209)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	24.191.750,00	17.559,09	0,00
(54)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	6.946.560,00	66.729,27	0,01
			31.138.310,00	84.288,36	0,01
	GBP				
(42)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Short	4.559.086,80	18.399,03	0,00
	USD				
(33)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	6.318.263,00	22.633,42	0,00
(165)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	16.419.642,86	153.409,09	0,01
(52)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	5.307.438,02	93.841,01	0,01
			28.045.343,88	269.883,52	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**372.570,91**	**0,03**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
39	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	5.016.960,00	(31.201,98)	0,00
55	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	6.729.800,00	(598.400,00)	(0,04)
177	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	18.583.230,00	(84.960,00)	(0,01)
			30.329.990,00	(714.561,98)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(714.561,98)**	**(0,05)**

Devisentermingeschäfte – 0,01 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	39.425.655	USD	41.793.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	124.061,61	0,01
EUR	24.532	CZK	594.630	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	147,63	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**124.209,24**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	52.110.663	EUR	2.151.200	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14.302,06)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Devisentermingeschäfte – 0,01 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	11.404.041	GBP	9.946.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(19.778,74)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(34.080,80)**	**(0,00)**

Swap-Kontrakte – (1,26 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps						
870.000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2.750 % 2019-06-20	1,000 %	EUR	20. Dezember 2023	BNP Paribas SA	1.813,07	0,00
3.700.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1.000 % 2028-12-20	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	62.107,57	0,00
3.000.000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12. Januar 2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	49.758,39	0,00
1.900.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2025-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	256.800,94	0,02
1.410.000	CDS CNH Industrial NV 0.050% 2027-12-20	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	193.082,35	0,01
3.300.000	CDS Holcim AG 3.000 % 2022-11-22	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	18.829,37	0,00
1.800.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2025-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	243.285,10	0,02
800.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2025-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	108.126,71	0,01
3.750.000	CDS Stellantis NV 2.000 % 2025-03-20	5,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	544.886,48	0,04
10.300.000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	178.200,09	0,01
2.300.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20/12/2028	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	32.725,14	0,00
6.000.000	CDS Cellnex Telecom SA 2,375 % 16. Januar 2024	5,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	860.521,68	0,06
4.750.000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	82.179,66	0,00
4.200.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	107.056,15	0,01
3.300.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	84.115,55	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swap-Kontrakte – (1,26 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps (Fortsetzung)						
2.250.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	57.351,51	0,00
6.200.000	1,000 %	CDS Volkswagen International Finance NV 5,349 % 16/11/2024	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	124.301,01	0,01
4.250.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	126.415,32	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**3.131.556,09**	**0,21**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**3.131.556,09**	**0,21**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
3.000.000	Floating	4,190 %	EUR	19. Juni 2026	UBS AG	(44.341,35)	(0,00)
5.500.000	0,897 %	Floating	EUR	13. Oktober 2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	(520.125,26)	(0,04)
25.000.000	(0,215) %	Floating	EUR	17. November 2024	Goldman Sachs Bank Europe SE	(1.162.204,50)	(0,08)
33.000.000	(0,148) %	Floating	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(1.509.496,89)	(0,10)
38.800.000	0,837 %	Floating	EUR	16. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(7.014.393,98)	(0,48)
33.500.000	0,852 %	Floating	EUR	25. Februar 2032	Morgan Stanley Europe SE	(6.032.117,20)	(0,41)
22.000.000	1,439 %	Floating	EUR	19. April 2031	J.P. Morgan SE	(2.762.778,48)	(0,19)
26.550.000	1,530	Floating	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(1.819.117,32)	(0,13)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(20.864.574,98)**	**(1,43)**
	Credit Default Swaps						
4.200.000	1,000 %	CDS Renault SA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2025	J.P. Morgan SE	(323,23)	(0,00)
800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1,000 % 20/12/2028	1,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	(26.991,57)	(0,00)
4.250.000	CDS Münchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München 1,250 % 26/05/2041	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	(20.807,32)	(0,00)
4.200.000	CDS Münchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München 1,250 % 26/05/2041	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	(20.562,53)	(0,00)
3.500.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(14.167,47)	(0,00)
5.150.000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6.125 % 2031-12-15	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(45.015,02)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swap-Kontrakte – (1,26 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps (Fortsetzung)						
5.000.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(3.531,75)	(0,00)
5.150.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(20.846,43)	(0,00)
4.750.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(21.700,04)	(0,00)
36.500.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(166.747,69)	(0,01)
26.000.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(118.779,18)	(0,01)
8.000.000	5,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	BofA Securities Europe SA	(240.302,88)	(0,02)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(699.775,11)**	**(0,04)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(21.564.350,09)**	**(1,47)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(18.432.794,00)**	**(1,26)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**1.445.781.918,92**	**98,68**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**19.376.745,89**	**1,32**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.465.158.664,81**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 91,92 %						
Australien						
400.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	22. September 2036	254.369,34	0,13
Österreich						
910.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. Mai 2034	825.885,43	0,42
940.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. März 2037	991.235,37	0,50
1.120.000	Republic of Austria Government Bond[(a)]	EUR	ZCP	20. Oktober 2040	609.441,60	0,31
400.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Juni 2044	371.692,82	0,19
870.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. Februar 2047	577.000,36	0,29
440.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	310.651,37	0,16
900.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,750 %	20. März 2051	457.997,00	0,23
200.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Oktober 2053	181.321,99	0,09
350.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,800 %	26. Januar 2062	360.702,96	0,18
350.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,700 %	20. April 2071	130.520,28	0,06
140.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	2. November 2086	70.587,63	0,03
500.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,100 %	20. September 2117	314.050,68	0,16
500.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,850 %	30. Juni 2120	174.501,78	0,09
300.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,050 %	21. September 2035	193.288,78	0,10
					5.568.878,05	2,81
Belgien						
850.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	731.523,01	0,37
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	497.863,39	0,25
770.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,000 %	22. Juni 2034	734.010,31	0,37
1.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. März 2035	1.130.731,77	0,57
300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,450 %	22. Juni 2037	228.300,16	0,11
1.510.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,900 %	22. Juni 2038	1.199.540,87	0,61
1.510.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,400 %	22. Juni 2040	878.518,63	0,44
1.780.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,250 %	28. März 2041	1.876.357,75	0,95
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. Juni 2045	588.091,28	0,30
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,600 %	22. Juni 2047	389.535,41	0,20
1.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,700 %	22. Juni 2050	827.817,32	0,42
800.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. Juni 2053	450.726,83	0,23
1.400.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,250 %	22. Juni 2057	974.045,53	0,49
400.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. Juni 2066	262.901,85	0,13
750.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,650 %	22. Juni 2071	257.615,63	0,13
					11.027.579,74	5,57
Finnland						
200.000	Finland Government Bond	EUR	1,125 %	15. April 2034	159.578,40	0,08
670.000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. April 2036	439.640,93	0,22
1.400.000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. Juli 2042	1.216.256,41	0,62
300.000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. April 2047	197.468,23	0,10
700.000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. April 2052	280.776,64	0,14
281.000	Sampo OYJ[(b)]	EUR	2,500 %	3. September 2052	214.990,19	0,11
					2.508.710,80	1,27
Frankreich						
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	190.606,05	0,10
100.000	Bouygues S.A.	EUR	3,250 %	30. Juni 2037	86.840,15	0,04
100.000	BPCE S.A.[(b)]	EUR	4,750 %	14. Juni 2034	98.340,80	0,05
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. März 2041	279.048,07	0,14
500.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	22. Januar 2035	384.636,96	0,19
200.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	204.539,72	0,10
600.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	6. Mai 2034	450.571,01	0,23
300.000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. Oktober 2034	298.655,33	0,15
1.600.000	Electricite de France S.A.	EUR	2,000 %	9. Dezember 2049	869.048,85	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,92 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
800.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	527.121,29	0,27
3.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2034	2.820.411,06	1,42
2.800.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,750 %	25. April 2035	3.124.178,93	1,58
4.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2036	3.064.175,52	1,55
2.200.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. Oktober 2038	2.287.485,38	1,16
2.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	2.096.501,83	1,06
2.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2040	1.512.624,95	0,76
3.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25. April 2041	3.843.358,05	1,94
1.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25. Mai 2043	821.402,17	0,41
2.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25. Mai 2045	2.486.721,01	1,26
2.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25. Mai 2048	1.927.633,46	0,97
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2050	1.850.572,26	0,93
4.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2052	2.125.675,62	1,07
5.275.172	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2053	2.426.783,06	1,23
7.250.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2054	6.097.471,27	3,08
2.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2055	2.554.883,08	1,29
2.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2060	2.762.399,38	1,40
2.680.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2072	841.255,16	0,43
400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	2,000 %	18. April 2036	315.753,11	0,16
3.384.000	SNCF Reseau	EUR	5,000 %	10. Oktober 2033	3.701.462,58	1,87
2.400.000	SNCF Reseau	EUR	3,300 %	18. Dezember 2042	2.098.705,97	1,06
200.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. Mai 2039	140.443,75	0,07
400.000	TotalEnergies SE[b),(c)]	EUR	2,125 %	Perp.	288.165,98	0,15
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. Mai 2038	145.245,95	0,07
					52.722.717,76	26,63
Deutschland						
100.000	Allianz SE[(b)]	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	100.855,76	0,05
100.000	BASF SE	EUR	4,500 %	8. März 2035	99.293,49	0,05
4.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. Januar 2037	5.007.596,94	2,53
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	4. Juli 2039	576.877,80	0,29
3.650.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,750 %	4. Juli 2040	4.474.003,63	2,26
3.200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(a)]	EUR	ZCP	15. August 2050	1.474.198,72	0,75
2.400.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(a)]	EUR	ZCP	15. August 2052	1.035.474,29	0,52
800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. August 2053	611.261,18	0,31
93.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	87.812,02	0,04
400.000	DZ HYP AG	EUR	0,375 %	10. November 2034	281.135,49	0,14
300.000	Hannover Rueck SE[(b)]	EUR	1,375 %	30. Juni 2042	217.543,18	0,11
300.000	ING-DiBa AG	EUR	1,250 %	9. Oktober 2033	240.326,41	0,12
3.300.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	4. Juni 2041	1.971.199,73	1,00
2.200.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,000 %	16. Oktober 2046	1.280.950,29	0,65
600.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,750 %	11. Juli 2068	339.392,17	0,17
750.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,375 %	15. Januar 2120	307.657,07	0,16
300.000	Vonovia SE	EUR	1,500 %	14. Juni 2041	163.796,53	0,08
					18.269.374,70	9,23
Irland						
500.000	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. Mai 2033	418.696,85	0,21
600.000	Ireland Government Bond	EUR	0,400 %	15. Mai 2035	428.839,65	0,22
700.000	Ireland Government Bond	EUR	1,700 %	15. Mai 2037	560.839,73	0,28
750.000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. Februar 2045	565.542,59	0,29
750.000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. Mai 2050	474.127,45	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,92 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
230.000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. Dezember 2034	215.590,32	0,11
					2.663.636,59	1,35
Italien						
200.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	1,750 %	15. Januar 2038	146.166,96	0,07
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. August 2034	2.037.629,78	1,03
1.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,350 %	1. März 2035	1.657.479,71	0,84
1.270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	1. März 2036	873.531,81	0,44
1.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,250 %	1. September 2036	1.129.765,77	0,57
3.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. Februar 2037	3.119.942,37	1,58
1.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,950 %	1. September 2038	1.346.536,14	0,68
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. August 2039	2.002.489,18	1,01
2.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,100 %	1. März 2040	1.737.140,02	0,88
3.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. September 2040	2.995.224,30	1,51
2.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. März 2041	1.453.343,62	0,73
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. September 2044	960.082,25	0,48
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	656.305,74	0,33
2.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,250 %	1. September 2046	2.130.001,94	1,08
1.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. März 2047	1.098.893,73	0,56
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,450 %	1. März 2048	936.155,91	0,47
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. September 2049	825.659,45	0,42
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. September 2050	875.785,54	0,44
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,700 %	1. September 2051	725.942,78	0,37
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,150 %	1. September 2052	796.684,97	0,40
350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. Oktober 2053	315.181,04	0,16
1.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. März 2067	926.019,36	0,47
					28.745.962,37	14,52
Japan						
100.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,110 %	22. Februar 2043	93.447,34	0,05
500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	352.061,38	0,18
					445.508,72	0,23
Luxemburg						
200.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	121.105,97	0,06
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. April 2037	1.452.342,69	0,73
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,450 %	5. September 2040	1.079.035,56	0,54
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,700 %	13. Februar 2043	1.083.441,87	0,55
5.413.000	European Financial Stability Facility	EUR	2,350 %	29. Juli 2044	4.352.327,85	2,20
1.400.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,200 %	17. Februar 2045	887.282,62	0,45
2.800.000	European Financial Stability Facility	EUR	2,000 %	28. Februar 2056	1.887.611,12	0,95
100.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	66.593,19	0,03
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. Juli 2039	669.225,70	0,34
500.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	366.892,94	0,19
					11.965.859,51	6,04
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,450 %	12. April 2038	148.151,09	0,07
700.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. April 2039	481.470,54	0,24
400.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	1,500 %	26. April 2038	298.307,70	0,15
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,125 %	19. November 2040	106.308,41	0,05
300.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	333.694,46	0,17
700.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	446.877,00	0,23
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	141.402,52	0,07
300.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	1,250 %	9. September 2041	183.864,60	0,09
1.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2033	950.524,59	0,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,92 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
1.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. Januar 2037	1.508.850,10	0,76
600.000	Netherlands Government Bond[(a)]	EUR	ZCP	15. Januar 2038	377.415,86	0,19
1.200.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	783.632,22	0,40
1.700.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. Januar 2042	1.804.235,62	0,91
1.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. Januar 2047	1.377.043,22	0,70
1.000.000	Netherlands Government Bond[(a)]	EUR	ZCP	15. Januar 2052	413.227,45	0,21
856.919	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. Januar 2054	652.280,83	0,33
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,625 %	24. Februar 2043	89.152,56	0,05
250.000	Stellantis NV	EUR	2,750 %	1. April 2032	212.288,16	0,11
400.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	422.122,70	0,21
200.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. Oktober 2041	129.032,29	0,07
200.000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,125 %	16. November 2038	179.433,29	0,09
300.000	Vonovia Finance BV	EUR	1,125 %	14. September 2034	196.672,73	0,10
					11.235.987,94	5,68
Polen						
500.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	25. Oktober 2046	326.637,60	0,17
Rumänien						
600.000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. April 2049	444.628,45	0,22
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	2,000 %	27. November 2034	165.981,40	0,08
200.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	201.568,35	0,10
1.950.000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. Juli 2035	1.559.418,30	0,79
2.100.000	Spain Government Bond	EUR	4,200 %	31. Januar 2037	2.120.089,57	1,07
797.000	Spain Government Bond	EUR	0,850 %	30. Juli 2037	523.052,62	0,26
3.000.000	Spain Government Bond	EUR	4,900 %	30. Juli 2040	3.212.883,33	1,62
2.880.000	Spain Government Bond	EUR	1,200 %	31. Oktober 2040	1.811.884,09	0,92
3.000.000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. Juli 2041	3.143.698,17	1,59
1.200.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2043	1.051.707,44	0,53
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. Oktober 2044	1.550.565,46	0,78
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. Oktober 2046	1.101.290,43	0,56
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	2,700 %	31. Oktober 2048	1.040.018,84	0,53
2.000.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	31. Oktober 2050	937.264,34	0,47
1.450.000	Spain Government Bond	EUR	1,900 %	31. Oktober 2052	847.201,08	0,43
1.000.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2066	796.694,55	0,40
950.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. Oktober 2071	391.381,10	0,20
400.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,957 %	1. Juli 2039	286.129,36	0,15
					20.740.828,43	10,48
Supranational						
1.100.000	European Investment Bank	EUR	3,000 %	14. Oktober 2033	1.057.678,05	0,54
813.000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17. März 2036	540.165,70	0,27
1.963.000	European Investment Bank	EUR	4,000 %	15. Oktober 2037	2.039.495,52	1,03
3.900.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. Mai 2041	2.060.930,04	1,04
1.354.000	European Investment Bank	EUR	0,875 %	13. September 2047	756.441,40	0,38
700.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	456.631,57	0,23
1.799.000	European Investment Bank	EUR	0,050 %	27. Januar 2051	673.206,43	0,34
2.000.000	European Stability Mechanism	EUR	1,625 %	17. November 2036	1.585.572,64	0,80
811.986	European Stability Mechanism	EUR	0,875 %	18. Juli 2042	493.848,70	0,25
338.328	European Stability Mechanism	EUR	1,850 %	1. Dezember 2055	215.146,38	0,11
3.384.000	European Union	EUR	0,300 %	4. November 2050	1.447.644,17	0,73
					11.326.760,60	5,72
Schweden						
200.000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	EUR	1,250 %	19. April 2033	159.492,69	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,92 % (Fortsetzung)						
Schweiz						
100.000	UBS Group AG	EUR	0,625 %	18. Januar 2033	68.276,70	0,03
Vereinigtes Königreich						
100.000	Barclays PLC[(b)]	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	98.496,58	0,05
300.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,104 %	15. November 2034	210.667,56	0,11
200.000	Swiss Re Finance UK PLC[(b)]	EUR	2,714 %	4. Juni 2052	159.898,44	0,08
100.000	Unilever PLC	EUR	1,500 %	11. Juni 2039	71.181,90	0,03
					540.244,48	0,27
Vereinigte Staaten						
800.000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. September 2036	669.609,90	0,34
900.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	704.420,01	0,36
522.000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. September 2051	269.553,60	0,14
321.000	Morgan Stanley[(b)]	EUR	1,102 %	29. April 2033	240.977,16	0,12
300.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	189.295,97	0,09
100.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	0,900 %	4. November 2041	61.026,75	0,03
150.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	1,500 %	10. September 2049	74.943,80	0,04
353.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. Juli 2037	300.575,53	0,15
300.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	2,875 %	15. Januar 2038	244.852,96	0,12
300.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,850 %	18. Mai 2040	201.190,70	0,10
					2.956.446,38	1,49
	ANLEIHEN GESAMT				**181.971.900,85**	**91,92**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 6,43 %				
Luxemburg				
1.141	Goldman Sachs European ABS – Z Cap EUR	EUR	6.480.512,16	3,27
6.173	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	6.244.451,91	3,16
			12.724.964,07	6,43
OFFENE FONDS GESAMT			**12.724.964,07**	**6,43**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**194.696.864,92**	**98,35**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**194.696.864,92**	**98,35**

Terminkontrakte – (0,10 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(86)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	11.063.040,00	249.932,63	0,13
(141)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Short	17.371.200,00	471.635,87	0,24
			28.434.240,00	721.568,50	0,37
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**721.568,50**	**0,37**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Terminkontrakte – (0,10 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
101	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Long	11.082.730,00	(407.399,76)	(0,21)
50	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	6.118.000,00	(516.252,87)	(0,26)
			17.200.730,00	(923.652,63)	(0,47)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(923.652,63)**	**(0,47)**

Swap-Kontrakte – 0,11 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
16.300.000	3,230 %	Floating	EUR	21. Juni 2028	J.P. Morgan SE	117.934,74	0,06
11.590.000	2,564 %	Floating	EUR	21. Juni 2053	J.P. Morgan SE	1.099.827,14	0,56
7.580.000	2,170 %	Floating	EUR	21. Juni 2073	J.P. Morgan SE	1.117.105,76	0,56
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						**2.334.867,64**	**1,18**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**2.334.867,64**	**1,18**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
54.510.000	Floating	3,111 %	EUR	21. Juni 2033	J.P. Morgan SE	(1.102.040,12)	(0,56)
16.700.000	Floating	2,904 %	EUR	21. Juni 2043	J.P. Morgan SE	(977.126,02)	(0,49)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(2.079.166,14)**	**(1,05)**
	Credit Default Swaps						
2.990.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(29.146,94)	(0,02)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(29.146,94)**	**(0,02)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(2.108.313,08)**	**(1,07)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**226.554,56**	**0,11**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**194.721.335,35**	**98,36**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**3.239.455,32**	**1,64**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**197.960.790,67**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SHORT DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 86,12 %						
Belgien						
8.000.000	KBC Group NV[a]	EUR	4,456 %	23. Februar 2025	8.013.881,36	3,47
Kanada						
2.000.000	Bank of Nova Scotia/The[a]	EUR	4,434 %	22. September 2025	2.001.123,54	0,86
5.500.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	0,375 %	25. April 2024	5.386.312,03	2,33
					7.387.435,57	3,19
Dänemark						
2.850.000	Nykredit Realkredit AS[a]	EUR	4,640 %	11. Oktober 2023	2.850.042,84	1,23
Finnland						
7.700.000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. April 2027	7.241.935,86	3,13
Frankreich						
8.000.000	Dexia Credit Local S.A.	EUR	0,625 %	3. Februar 2024	7.910.962,24	3,42
2.000.000	Dexia Credit Local S.A.	EUR	0,500 %	17. Januar 2025	1.915.566,54	0,83
14.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24. September 2026	14.402.669,42	6,23
					24.229.198,20	10,48
Deutschland						
1.000.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. Januar 2024	992.168,13	0,43
1.000.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. Juni 2024	979.737,92	0,42
6.000.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,125 %	4. April 2024	5.909.686,44	2,56
					7.881.592,49	3,41
Italien						
30.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30. Mai 2024	29.565.955,20	12,78
36.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,400 %	28. März 2025	36.186.748,24	15,65
4.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,200 %	15. August 2025	4.280.192,82	1,85
9.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. März 2026	10.080.668,38	4,36
1.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,800 %	15. April 2026	1.893.758,04	0,82
					82.007.322,68	35,46
Norwegen						
4.500.000	Santander Consumer Bank AS	EUR	0,125 %	11. September 2024	4.329.358,07	1,87
Spanien						
27.500.000	Spain Government Bond[b]	EUR	ZCP	31. Mai 2025	25.942.437,40	11,22
12.800.000	Spain Government Bond	EUR	2,800 %	31. Mai 2026	12.573.932,29	5,43
					38.516.369,69	16,65
Schweiz						
6.000.000	Credit Suisse AG/London	EUR	2,125 %	31. Mai 2024	5.905.839,36	2,55
1.500.000	UBS Group AG[a]	EUR	1,000 %	21. März 2025	1.475.049,12	0,64
					7.380.888,48	3,19
Vereinigtes Königreich						
3.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC[a]	EUR	4,398 %	24. Januar 2025	2.979.453,15	1,29
Vereinigte Staaten						
6.500.000	Wells Fargo & Co.	EUR	0,500 %	26. April 2024	6.367.471,44	2,75
ANLEIHEN GESAMT					**199.184.949,83**	**86,12**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 12,81 %						
Finnland						
2.000.000	Nordea Bank ABP	EUR	4,074 %	25. Oktober 2023	2.000.028,36	0,87
2.000.000	OP Corporate Bank PLC[b]	EUR	ZCP	12. Januar 2024	1.976.628,02	0,85
					3.976.656,38	1,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SHORT DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Geldmarktinstrumente – 12,81 % (Fortsetzung)						
Frankreich						
2.000.000	France Treasury Bill BTF[(b)]	EUR	ZCP	10. Januar 2024	1.979.670,08	0,86
10.000.000	France Treasury Bill BTF[(b)]	EUR	ZCP	20. März 2024	9.826.001,30	4,25
					11.805.671,38	5,11
Deutschland						
2.000.000	Deutsche Bank AG[(b)]	EUR	ZCP	7. November 2023	1.991.377,18	0,86
4.000.000	Santander Consumer Finance S.A.[(b)]	EUR	ZCP	19. Juli 2024	3.866.080,00	1,67
					5.857.457,18	2,53
Luxemburg						
500.000	Purple Protected Asset - Compartment SA[(a)]	EUR	3,600 %	18. Oktober 2023	513.050,00	0,22
Spanien						
1.500.000	Spain Letras del Tesoro[(b)]	EUR	ZCP	9. Februar 2024	1.479.759,77	0,64
Schweden						
2.000.000	Scania Cv AB[(b)]	EUR	ZCP	9. November 2023	1.991.019,30	0,86
Vereinigtes Königreich						
2.000.000	Barclays Bank PLC	EUR	4,065 %	6. Oktober 2023	1.999.974,94	0,86
2.000.000	Lloyds Bank	EUR	4,304 %	4. April 2024	2.001.135,82	0,87
					4.001.110,76	1,73
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**29.624.724,77**	**12,81**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**228.809.674,60**	**98,93**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**228.809.674,60**	**98,93**

Terminkontrakte – (0,09 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
540	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	56.694.600,00	(219.604,36)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(219.604,36)**	**(0,09)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**228.590.070,24**	**98,84**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**2.699.987,85**	**1,16**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**231.290.058,09**	**100,00**

[(a)] Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
[(b)] Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,53 %						
Australien						
3.200.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,875 %	16. September 2024	3.128.488,80	0,28
1.100.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. März 2028	997.180,92	0,09
1.629.000	Westpac Banking Corp.[(a)]	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	1.444.674,54	0,13
					5.570.344,26	0,50
Österreich						
6.400.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,100 %	16. November 2028	5.383.783,42	0,48
3.600.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	3.295.636,31	0,29
6.800.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	6.632.834,10	0,59
1.000.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	1,625 %	8. September 2031	893.306,46	0,08
100.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,875 %	15. November 2032	82.371,85	0,01
800.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	4,000 %	7. Juni 2033	740.861,73	0,07
1.200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	1,000 %	4. Dezember 2023	1.192.741,39	0,11
200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. Januar 2025	188.100,72	0,02
400.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	350.111,47	0,03
300.000	Raiffeisen Bank International AG[(a)]	EUR	2,875 %	18. Juni 2032	240.538,42	0,02
					19.000.285,87	1,70
Belgien						
1.400.000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. November 2028	1.120.930,34	0,10
5.405.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. Januar 2027	4.977.938,79	0,45
1.800.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,000 %	17. März 2028	1.675.967,02	0,15
2.300.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	1.979.415,21	0,18
500.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	428.158,65	0,04
2.400.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	1,500 %	29. März 2026	2.296.169,57	0,21
1.800.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,375 %	23. November 2027	1.794.800,52	0,16
1.700.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	1.595.781,65	0,14
2.700.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,375 %	19. April 2030	2.661.763,03	0,24
1.500.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.384.609,02	0,12
3.600.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	3.117.327,52	0,28
1.400.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.396.184,52	0,12
1.400.000	Solvay S.A.[(a),(c)]	EUR	4,250 %	Perp.	1.394.464,33	0,12
					25.823.510,17	2,31
Britische Jungferninseln						
2.500.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. Januar 2024	2.470.725,73	0,22
Kanada						
3.567.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	3.257.574,41	0,29
11.255.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. November 2029	11.414.125,89	1,02
300.000	Magna International, Inc.	EUR	1,500 %	25. September 2027	274.337,73	0,03
3.900.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	3.241.646,97	0,29
400.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. August 2027	374.210,86	0,03
2.033.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. Dezember 2029	1.945.818,07	0,17
					20.507.713,93	1,83
Tschechische Republik						
1.800.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,943 %	29. Juni 2027	1.818.728,35	0,16
1.500.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,737 %	8. März 2028	1.506.362,63	0,14
					3.325.090,98	0,30
Dänemark						
3.742.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	3.269.534,41	0,29
2.000.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	1.673.082,60	0,15
					4.942.617,01	0,44
Finnland						
1.200.000	Balder Finland Oyj	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	814.886,93	0,07
1.200.000	Kojamo Oyj	EUR	1,625 %	7. März 2025	1.120.336,38	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Finnland (Fortsetzung)						
1.273.000	Metso Oyj	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	1.298.754,11	0,12
355.000	Metso Oyj	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	304.222,28	0,03
1.388.000	OP Corporate Bank PLC	EUR	2,875 %	15. Dezember 2025	1.352.369,62	0,12
3.600.000	OP Corporate Bank PLC	EUR	0,100 %	16. November 2027	3.065.528,84	0,27
2.694.000	OP Corporate Bank PLC[a]	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	2.516.157,91	0,23
1.090.000	Sampo Oyj[a]	EUR	2,500 %	3. September 2052	833.947,70	0,07
1.252.000	SATO Oyj	EUR	1,375 %	24. Februar 2028	970.853,15	0,09
1.095.000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	0,125 %	19. November 2028	893.116,26	0,08
1.650.000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	1.488.994,85	0,13
					14.659.168,03	1,31
Frankreich						
1.700.000	Accor S.A.	EUR	2,375 %	29. November 2028	1.520.784,45	0,14
1.500.000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	1.508.234,36	0,14
1.000.000	Alstom S.A.[b]	EUR	ZCP	11. Januar 2029	809.772,40	0,07
100.000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. Dezember 2023	99.716,48	0,01
983.000	AXA S.A.[a]	EUR	5,500 %	11. Juli 2043	961.592,95	0,09
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,000 %	21. Mai 2024	297.087,39	0,03
4.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	4.139.310,00	0,37
2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. Januar 2028	2.047.965,40	0,18
800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,500 %	25. Mai 2028	724.873,36	0,07
1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	820.066,52	0,07
3.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	2.722.984,70	0,24
2.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	2.476.531,00	0,22
1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,875 %	18. Juni 2029	838.577,30	0,08
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,625 %	6. November 2029	357.788,72	0,03
4.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	4.524.453,14	0,40
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	1.484.085,92	0,13
700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	21. Februar 2031	528.050,10	0,05
1.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	1.382.314,22	0,12
5.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.[a]	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	5.474.294,39	0,49
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. Januar 2033	486.746,71	0,04
4.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	4.574.545,15	0,41
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. Juni 2033	2.923.033,05	0,26
800.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	0,625 %	21. Juni 2024	779.946,05	0,07
500.000	Banque Stellantis France SACA[b]	EUR	ZCP	22. Januar 2025	472.750,22	0,04
6.000.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	5.667.380,88	0,51
2.700.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,250 %	13. April 2027	2.420.404,52	0,22
6.600.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	5.757.493,70	0,52
900.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	780.213,97	0,07
1.500.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,750 %	25. Juli 2028	1.403.178,75	0,13
800.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	3,875 %	23. Februar 2029	789.658,27	0,07
3.500.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	3.321.373,86	0,30
1.500.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	1.207.150,34	0,11
1.500.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	1.210.190,81	0,11
1.300.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,375 %	20. November 2030	1.223.968,38	0,11
6.200.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	5.356.415,60	0,48
1.200.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	2,500 %	31. März 2032	1.079.933,32	0,10
1.400.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	4,125 %	26. September 2032	1.381.256,56	0,12
3.100.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	3.018.006,30	0,27
1.900.000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. Juni 2032	1.940.810,14	0,17
200.000	BPCE S.A.	EUR	3,500 %	25. Januar 2028	194.593,03	0,02
2.300.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	2.287.645,30	0,21
3.400.000	BPCE S.A.	EUR	0,625 %	15. Januar 2030	2.730.479,31	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
900.000	BPCE S.A.	EUR	0,250 %	14. Januar 2031	678.314,16	0,06
1.200.000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. Januar 2033	1.167.348,42	0,10
1.400.000	BPCE S.A.[(a)]	EUR	4,750 %	14. Juni 2034	1.376.771,14	0,12
3.300.000	BPCE S.A.[(a)]	EUR	5,125 %	25. Januar 2035	3.167.937,66	0,28
2.500.000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. Oktober 2026	2.335.311,55	0,21
900.000	CNP Assurances SACA	EUR	0,375 %	8. März 2028	743.602,91	0,07
1.700.000	CNP Assurances SACA[(a)]	EUR	2,500 %	30. Juni 2051	1.353.214,50	0,12
1.200.000	Credit Agricole Assurances S.A.[(a),(c)]	EUR	4,500 %	Perp.	1.165.966,96	0,10
4.300.000	Credit Agricole S.A.[(a)]	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	4.046.936,01	0,36
1.700.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	1.655.610,64	0,15
1.000.000	Credit Agricole S.A.[(a)]	EUR	5,500 %	28. August 2033	995.379,51	0,09
1.300.000	Credit Agricole S.A./London	EUR	1,375 %	3. Mai 2027	1.189.464,04	0,11
1.000.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,010 %	28. Januar 2026	910.662,39	0,08
1.000.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	890.697,34	0,08
2.200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	2.125.376,68	0,19
400.000	Credit Mutuel Arkea S.A.[(a)]	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	383.783,85	0,03
2.400.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	2.241.962,76	0,20
490.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. Oktober 2026	453.561,12	0,04
500.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. März 2030	486.612,01	0,04
2.100.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	1.920.265,18	0,17
500.000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. Juli 2031	373.293,28	0,03
1.000.000	JCDecaux SE	EUR	1,625 %	7. Februar 2030	816.962,47	0,07
3.500.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	3.415.970,15	0,31
3.600.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	3.494.967,26	0,31
4.500.000	La Poste S.A.	EUR	2,625 %	14. September 2028	4.260.739,23	0,38
2.900.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	2.812.925,64	0,25
3.700.000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal[(a)]	EUR	2,125 %	21. Juni 2052	2.556.263,88	0,23
400.000	Orange S.A.[(a),(c)]	EUR	2,375 %	Perp.	380.568,65	0,03
1.000.000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	16. Januar 2030	869.532,42	0,08
1.200.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. Oktober 2027	1.060.627,38	0,10
3.100.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	3.001.179,01	0,27
1.500.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	1.497.446,58	0,13
800.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	601.806,69	0,05
4.013.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. Juli 2026	4.021.929,33	0,36
3.467.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. April 2027	3.435.803,48	0,31
1.876.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	1.864.173,25	0,17
5.200.000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. Juni 2033	5.024.912,83	0,45
2.300.000	SCOR SE[(a)]	EUR	3,000 %	8. Juni 2046	2.169.424,63	0,19
500.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	21. April 2026	474.267,58	0,04
3.700.000	Societe Generale S.A.	EUR	4,250 %	28. September 2026	3.705.374,55	0,33
1.700.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	0,625 %	2. Dezember 2027	1.493.115,46	0,13
2.800.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	2.671.506,63	0,24
1.200.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	1.158.938,57	0,10
3.000.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	1,750 %	5. Mai 2034	2.485.072,35	0,22
6.000.000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	5.315.940,42	0,48
700.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	566.096,80	0,05
500.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. Mai 2039	351.109,38	0,03
2.850.000	TotalEnergies SE[(a),(c)]	EUR	1,750 %	Perp.	2.786.390,82	0,25
1.923.000	TotalEnergies SE[(a),(c)]	EUR	2,000 %	Perp.	1.483.572,79	0,13
5.600.000	TotalEnergies SE[(a),(c)]	EUR	2,625 %	Perp.	5.348.661,86	0,48
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,375 %	15. April 2030	164.260,39	0,02
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. Mai 2038	72.622,98	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
6.000.000	Veolia Environnement S.A.[(a),(c)]	EUR	2,250 %	Perp.	5.443.405,38	0,49
500.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,250 %	15. April 2028	446.057,01	0,04
1.200.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. Januar 2032	925.198,61	0,08
					189.564.553,59	16,95
Deutschland						
1.800.000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. November 2028	1.572.675,03	0,14
4.900.000	Allianz SE[(a)]	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	4.941.932,29	0,44
4.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	3.895.472,08	0,35
1.400.000	Commerzbank AG[(a)]	EUR	5,250 %	25. März 2029	1.398.240,61	0,13
200.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	187.290,42	0,02
1.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	909.025,65	0,08
650.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	518.334,90	0,05
1.449.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	1.225.846,25	0,11
4.000.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	3.590.047,72	0,32
3.000.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	2.814.072,12	0,25
700.000	Evonik Industries AG[(a)]	EUR	1,375 %	2. September 2081	587.890,14	0,05
500.000	Hannover Rueck SE[(a)]	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	393.429,75	0,04
200.000	Hannover Rueck SE[(a)]	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	157.534,72	0,01
8.400.000	Hannover Rueck SE[(a)]	EUR	5,875 %	26. August 2043	8.551.999,85	0,76
3.040.000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	2.799.869,64	0,25
500.000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. März 2028	437.258,23	0,04
1.000.000	LEG Immobilien SE	EUR	1,250 %	23. Januar 2024	990.019,54	0,09
500.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17. Januar 2026	453.728,21	0,04
900.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	734.639,88	0,07
900.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,750 %	30. Juni 2031	642.780,31	0,06
2.000.000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. November 2032	1.385.848,46	0,12
500.000	Merck KGaA[(a)]	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	491.602,40	0,04
900.000	Merck KGaA[(a)]	EUR	1,625 %	9. September 2080	807.551,59	0,07
800.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[(a)]	USD	5,875 %	23. Mai 2042	728.458,13	0,07
2.000.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[(a)]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	1.811.616,46	0,16
5.300.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	5.059.706,96	0,45
1.300.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	1.265.196,11	0,11
100.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	96.520,46	0,01
1.500.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	1.421.769,72	0,13
5.100.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	5.107.325,95	0,46
4.000.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	3.998.418,44	0,36
3.475.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	3.259.768,61	0,29
1.659.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	1.508.963,87	0,13
2.000.000	Talanx AG[(a)]	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	1.757.522,80	0,16
2.248.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. September 2031	2.212.299,06	0,20
800.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	677.543,16	0,06
3.400.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	2.708.856,40	0,24
4.300.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	3.316.397,36	0,30
500.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	493.110,26	0,04
400.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	289.946,64	0,03
1.700.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	1.172.599,51	0,10
400.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	190.881,35	0,02
2.700.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	2.694.157,15	0,24
					79.258.148,19	7,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Island						
500.000	Arion Banki HF	EUR	4,875 %	21. Dezember 2024	500.095,51	0,05
1.000.000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. Mai 2026	1.033.781,99	0,09
1.763.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	1.772.958,78	0,16
					3.306.836,28	0,30
Irland						
300.000	AIB Group PLC[a]	EUR	3,625 %	4. Juli 2026	294.258,02	0,03
1.364.000	AIB Group PLC[a]	EUR	0,500 %	17. November 2027	1.200.152,72	0,11
2.080.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,250 %	4. April 2028	1.905.328,90	0,17
1.500.000	AIB Group PLC[a]	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	1.477.371,57	0,13
1.500.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	1.385.367,15	0,12
1.725.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	1.347.352,39	0,12
1.453.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	1.303.179,47	0,12
1.673.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	4,875 %	16. Juli 2028	1.683.894,09	0,15
2.201.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	2.199.478,47	0,20
1.468.000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	4,250 %	24. März 2024	1.467.598,08	0,13
10.893.000	CCEP Finance Ireland DAC[b]	EUR	ZCP	6. September 2025	10.076.580,98	0,90
5.563.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	4.114.549,56	0,37
800.000	Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[a]	USD	4,500 %	11. September 2044	725.610,69	0,06
4.528.000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. Juli 2027	4.517.699,03	0,40
200.000	Hammerson Ireland Finance DAC	EUR	1,750 %	3. Juni 2027	170.262,60	0,02
6.700.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. September 2025	6.546.024,55	0,59
2.350.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. September 2029	1.928.624,48	0,17
2.100.000	Permanent TSB Group Holdings PLC[a]	EUR	6,625 %	30. Juni 2029	2.129.188,43	0,19
2.500.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	2.428.339,03	0,22
1.950.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	1.766.581,46	0,16
1.115.000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. Dezember 2034	1.045.144,37	0,09
					49.712.586,04	4,45
Italien						
3.200.000	2i Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. Juni 2033	3.059.265,18	0,27
2.667.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. Juli 2033	2.572.430,58	0,23
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	2.643.079,14	0,24
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. Dezember 2028	2.630.702,13	0,24
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. Januar 2030	2.507.492,61	0,22
1.870.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	1.817.768,86	0,16
3.800.000	Enel SpA[a],[c]	EUR	3,500 %	Perp.	3.667.668,46	0,33
2.536.000	Enel SpA[a],[c]	EUR	6,375 %	Perp.	2.564.530,00	0,23
1.250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	1.061.634,10	0,10
758.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. März 2028	675.493,34	0,06
1.600.000	Intesa Sanpaolo SpA[a]	EUR	5,875 %	4. März 2029	1.598.546,59	0,14
500.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. Juli 2029	423.252,38	0,04
850.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	683.302,10	0,06
1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	1.184.545,43	0,11
931.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	920.316,88	0,08
500.000	UniCredit SpA[a]	EUR	1,250 %	16. Juni 2026	472.943,43	0,04
1.351.000	UniCredit SpA[a]	EUR	0,800 %	5. Juli 2029	1.126.858,10	0,10
2.250.000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. Januar 2031	1.695.886,76	0,15
					31.305.716,07	2,80
Japan						
3.300.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	2.899.320,24	0,26
7.925.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	6.662.900,24	0,60
1.188.000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. September 2025	1.158.679,98	0,10
2.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. September 2030	1.903.874,94	0,17
1.778.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	1.757.210,33	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Japan (Fortsetzung)						
4.860.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	3.990.387,18	0,36
2.295.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.[a]	EUR	3,273 %	19. September 2025	2.270.497,52	0,20
413.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.[a]	EUR	4,636 %	7. Juni 2031	411.265,47	0,04
2.000.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. September 2027	1.934.747,24	0,17
1.000.000	Mizuho Financial Group, Inc.[a]	EUR	0,470 %	6. September 2029	816.958,29	0,07
9.520.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	9.024.182,22	0,81
3.000.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	9. Juli 2027	2.665.061,88	0,24
4.500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	4.173.325,29	0,37
3.600.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. Juli 2032	2.859.514,99	0,26
700.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	492.885,93	0,04
					43.020.811,74	3,85
Luxemburg						
800.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	606.363,75	0,05
1.300.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. Oktober 2029	1.104.415,91	0,10
1.000.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	760.163,78	0,07
2.990.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	2.845.079,30	0,25
5.194.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	4.061.964,27	0,36
1.100.000	Grand City Properties S.A.[a],[c]	EUR	1,500 %	Perp.	518.816,69	0,05
500.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	381.724,57	0,03
2.070.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.[a],[c]	EUR	3,000 %	Perp.	2.016.245,47	0,18
1.100.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	842.415,27	0,08
687.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	608.431,08	0,05
2.689.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	2.307.445,96	0,21
600.000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. November 2028	525.395,70	0,05
1.401.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	17. Januar 2030	1.061.036,56	0,10
200.000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. Januar 2031	137.190,70	0,01
8.635.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	7.268.848,62	0,65
2.080.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. Oktober 2032	1.574.329,81	0,14
4.810.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	4.459.719,11	0,40
500.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. März 2039	379.292,87	0,03
2.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. Juli 2039	1.338.451,40	0,12
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	633.922,00	0,06
180.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	137.494,73	0,01
1.000.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,375 %	6. Juli 2029	820.639,38	0,07
1.000.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	733.785,88	0,07
880.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	790.617,73	0,07
4.217.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	4.022.714,88	0,36
1.567.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	1.468.857,57	0,13
					41.405.362,99	3,70
Niederlande						
3.500.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	3.425.074,07	0,31
3.000.000	ABN AMRO Bank NV[a]	EUR	5,500 %	21. September 2033	2.974.851,45	0,27
3.000.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. September 2041	1.659.985,17	0,15
761.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. Januar 2029	600.401,86	0,05
3.200.000	Alliander NV[a],[c]	EUR	1,625 %	Perp.	2.970.813,98	0,27
700.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	651.888,24	0,06
1.000.000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. Juni 2030	803.947,16	0,07
4.120.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.[a]	USD	5,750 %	15. August 2050	3.741.651,93	0,33
6.970.000	Atradius Finance BV[a]	EUR	5,250 %	23. September 2044	6.868.306,38	0,61
1.229.000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. Mai 2035	1.160.017,85	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
1.600.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	1.260.877,57	0,11
400.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	EUR	0,375 %	1. Dezember 2027	353.688,26	0,03
800.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	USD	4,000 %	10. April 2029	741.189,77	0,07
833.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. November 2023	826.105,67	0,07
1.940.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	1.723.983,29	0,15
1.577.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	1.311.008,97	0,12
1.800.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	1.271.648,65	0,11
2.895.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	2.388.568,21	0,21
6.451.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	6.367.606,44	0,57
1.900.000	de Volksbank NV[(a)]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	1.745.428,48	0,16
2.596.000	Diageo Capital BV	EUR	1,875 %	8. Juni 2034	2.112.058,09	0,19
970.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	781.790,30	0,07
200.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,250 %	1. Februar 2031	153.413,57	0,01
1.360.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	1.024.855,44	0,09
2.179.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	2.587.219,32	0,23
5.700.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	6.340.194,76	0,57
3.000.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	2.635.251,03	0,24
7.680.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[(a),(c)]	EUR	2,600 %	Perp.	7.185.767,04	0,64
6.988.000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. Juni 2030	5.450.878,64	0,49
2.183.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. September 2034	1.497.565,66	0,13
2.500.000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. Juli 2031	1.998.850,25	0,18
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	769.165,05	0,07
3.970.000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. September 2026	3.856.757,89	0,34
3.750.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	3.112.479,15	0,28
2.068.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13. Oktober 2024	1.930.366,29	0,17
1.616.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	1.424.631,66	0,13
458.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	334.730,38	0,03
1.746.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	1.143.876,10	0,10
8.106.000	Heineken NV	EUR	4,125 %	23. März 2035	7.966.607,36	0,71
1.100.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,450 %	Perp.	953.508,48	0,09
500.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,825 %	Perp.	387.426,43	0,03
1.500.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	2,250 %	Perp.	1.231.684,88	0,11
3.490.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	3.459.245,25	0,31
2.400.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	2.405.208,53	0,22
2.400.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	2.313.898,66	0,21
1.800.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	1,250 %	16. Februar 2027	1.667.477,47	0,15
5.400.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	4,875 %	14. November 2027	5.458.039,58	0,49
700.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,375 %	29. September 2028	594.288,30	0,05
3.500.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,500 %	15. Februar 2029	3.455.338,64	0,31
1.700.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,250 %	18. Februar 2029	1.402.508,28	0,13
500.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,250 %	1. Februar 2030	395.506,94	0,04
2.000.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	1,000 %	13. November 2030	1.812.010,12	0,16
900.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,875 %	29. November 2030	721.887,41	0,06
3.000.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	2.760.347,01	0,25
500.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	424.797,39	0,04
2.000.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	4,125 %	24. August 2033	1.885.326,88	0,17
3.200.000	Linde Finance BV	EUR	0,550 %	19. Mai 2032	2.431.703,71	0,22
2.700.000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	15. Januar 2026	2.536.335,75	0,23
600.000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. Juli 2025	562.439,90	0,05
1.000.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	873.538,99	0,08
1.035.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	1.003.533,22	0,09
1.689.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	1,125 %	30. September 2027	1.538.537,04	0,14
2.500.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	1.928.563,50	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
1.000.000	RELX Finance BV	EUR	0,500 %	10. März 2028	864.188,16	0,08
1.985.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	1.937.427,89	0,17
2.656.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. Juni 2027	2.636.462,60	0,24
4.046.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. Juni 2030	4.039.857,16	0,36
6.800.000	Repsol International Finance BV[(a),(c)]	EUR	2,500 %	Perp.	5.994.618,74	0,54
1.017.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24. Februar 2026	938.294,36	0,08
1.044.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. Januar 2028	835.475,36	0,07
3.200.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	3.157.182,56	0,28
1.900.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	1.877.348,41	0,17
1.195.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. Mai 2024	1.178.038,43	0,11
1.100.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	1.020.550,58	0,09
3.692.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	3.613.510,37	0,32
600.000	Telefonica Europe BV[(a),(c)]	EUR	3,000 %	Perp.	596.567,85	0,05
1.300.000	Telefonica Europe BV[(a),(c)]	EUR	6,750 %	Perp.	1.285.194,72	0,11
3.435.000	TenneT Holding BV[(a),(c)]	EUR	2,995 %	Perp.	3.387.632,55	0,30
4.729.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	4.978.867,59	0,45
3.254.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	3.433.968,20	0,31
2.000.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,125 %	18. Oktober 2033	1.515.927,84	0,14
900.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	883.985,58	0,08
1.048.000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. Juni 2031	1.021.297,85	0,09
600.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,375 %	Perp.	584.960,47	0,05
1.000.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,500 %	Perp.	943.895,56	0,08
1.500.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,748 %	Perp.	1.294.436,39	0,12
1.400.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,875 %	Perp.	1.155.119,38	0,10
2.100.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	4,375 %	Perp.	1.706.955,79	0,15
1.100.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	7,875 %	Perp.	1.115.424,61	0,10
3.600.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,625 %	7. Oktober 2027	3.038.599,30	0,27
1.500.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. September 2029	1.155.049,88	0,10
2.966.000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. Juli 2030	2.412.122,13	0,22
					195.959.614,05	17,52
Neuseeland						
2.918.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	2.512.052,33	0,22
7.100.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	5.893.315,88	0,53
2.100.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	1.942.353,11	0,17
6.935.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	6.138.606,10	0,55
2.459.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	2.110.661,97	0,19
					18.596.989,39	1,66
Norwegen						
4.397.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	4.327.449,27	0,39
3.049.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	2.963.296,06	0,26
2.249.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	2.259.178,91	0,20
4.116.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	4.090.044,05	0,36
2.245.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	2.192.031,81	0,20
600.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	572.337,65	0,05
5.300.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	4.679.233,90	0,42
1.523.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	1.346.312,57	0,12
3.576.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	3.454.296,53	0,31
					25.884.180,75	2,31
Portugal						
1.400.000	Banco Comercial Portugues S.A.[(a)]	EUR	5,625 %	2. Oktober 2026	1.400.943,26	0,13
2.000.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	1.896.911,66	0,17
2.300.000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	2.272.731,94	0,20
7.000.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	6.479.249,35	0,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Portugal (Fortsetzung)						
1.000.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[a]	EUR	1,875 %	2. August 2081	886.155,36	0,08
					12.935.991,57	1,16
Slowakei						
600.000	Slovenska Sporitelna AS[a]	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	599.311,91	0,05
Südkorea						
3.000.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. Juli 2025	2.787.163,35	0,25
Spanien						
3.500.000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. November 2026	3.720.995,06	0,33
2.500.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	2.398.809,58	0,21
2.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.[a]	EUR	0,125 %	24. März 2027	2.076.475,54	0,19
3.500.000	Banco de Sabadell S.A.[a]	EUR	5,125 %	10. November 2028	3.525.101,44	0,31
3.000.000	Banco Santander S.A.	USD	5,294 %	18. August 2027	2.738.959,62	0,24
1.400.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	1.181.484,53	0,11
700.000	Bankinter S.A.[a]	EUR	4,375 %	3. Mai 2030	692.187,70	0,06
2.000.000	CaixaBank S.A.	EUR	0,375 %	3. Februar 2025	1.898.665,78	0,17
1.200.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. März 2026	1.111.922,46	0,10
1.800.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	1,625 %	13. April 2026	1.715.896,17	0,15
2.000.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	0,750 %	10. Juli 2026	1.876.539,62	0,17
3.800.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	3.779.441,01	0,34
1.900.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	1.893.765,89	0,17
400.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	389.293,36	0,03
1.700.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. September 2030	1.671.834,52	0,15
3.200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,375 %	14. November 2030	3.249.308,29	0,29
200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	178.741,77	0,02
2.300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	2.307.319,93	0,21
4.300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	4.272.659,35	0,38
1.000.000	Iberdrola Finanzas S.A.[a],[c]	EUR	1,575 %	Perp.	843.472,76	0,07
7.400.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	7.113.932,13	0,64
100.000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,875 %	4. Dezember 2034	69.698,84	0,01
2.600.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	2.319.506,72	0,21
					51.026.012,07	4,56
Schweden						
1.355.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	1.256.669,37	0,11
4.200.000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. März 2025	4.015.208,65	0,36
300.000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. März 2027	277.143,05	0,02
400.000	Essity AB	EUR	0,500 %	3. Februar 2030	322.240,49	0,03
500.000	Essity AB	EUR	0,250 %	8. Februar 2031	379.505,21	0,03
2.400.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	2.353.481,98	0,21
6.565.000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. Juni 2025	6.341.794,14	0,57
1.192.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	1.183.741,50	0,11
1.000.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	1,000 %	15. April 2025	954.949,81	0,09
595.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. November 2026	528.234,73	0,05
2.469.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	3,375 %	17. Februar 2028	2.395.112,76	0,21
800.000	Svenska Handelsbanken AB[a]	EUR	1,625 %	5. März 2029	787.580,22	0,07
1.128.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17. November 2025	1.115.154,87	0,10
2.986.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,625 %	25. Mai 2027	2.946.454,34	0,26
					24.857.271,12	2,22
Schweiz						
5.434.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	4.894.462,00	0,44
3.105.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	29. Juni 2026	2.772.015,20	0,25
4.911.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	3.710.666,05	0,33
1.000.000	UBS Group AG[a]	EUR	0,250 %	3. November 2026	907.733,73	0,08
2.747.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,625 %	17. März 2028	2.722.487,78	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Schweiz (Fortsetzung)						
3.233.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	3.126.432,98	0,28
					18.133.797,74	1,62
Vereinigtes Königreich						
1.389.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	1.390.749,57	0,12
3.000.000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. März 2031	2.999.640,51	0,27
550.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,875 %	3. Juli 2044	541.484,70	0,05
5.850.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	5.581.525,89	0,50
2.000.000	Barclays PLC[a]	EUR	0,577 %	9. August 2029	1.622.969,04	0,14
2.460.000	Barclays PLC[a]	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	2.423.015,89	0,22
4.998.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	4.779.745,04	0,43
2.500.000	British Telecommunications PLC[a]	USD	4,250 %	23. November 2081	2.076.288,26	0,19
1.900.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	2,750 %	6. Mai 2026	1.833.240,44	0,16
5.800.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. November 2027	5.284.297,35	0,47
3.000.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,200 %	2. Dezember 2028	2.477.444,73	0,22
500.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. April 2029	429.009,28	0,04
2.561.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,700 %	12. September 2031	1.979.949,51	0,18
1.502.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	1.438.566,60	0,13
500.000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. April 2028	434.280,66	0,04
2.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. Mai 2027	1.988.315,12	0,18
200.000	London Stock Exchange Group PLC	EUR	0,875 %	19. September 2024	194.083,04	0,02
800.000	Mondi Finance PLC	EUR	1,625 %	27. April 2026	752.174,18	0,07
8.807.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	8.396.120,51	0,75
4.000.000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. März 2030	3.641.978,44	0,32
1.000.000	Nationwide Building Society[a]	EUR	2,000 %	25. Juli 2029	969.100,93	0,09
2.000.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	2,000 %	4. März 2025	1.978.867,68	0,18
400.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	1,750 %	2. März 2026	383.942,54	0,03
4.000.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	4,771 %	16. Februar 2029	3.961.168,44	0,35
2.200.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	0,670 %	14. September 2029	1.792.203,75	0,16
1.486.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	1.195.572,56	0,11
2.054.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	1,043 %	14. September 2032	1.703.996,45	0,15
2.300.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	2.110.547,16	0,19
4.150.000	Santander UK Group Holdings PLC[a]	EUR	0,603 %	13. September 2029	3.346.952,55	0,30
1.500.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	1.410.060,17	0,13
2.000.000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	1.725.687,56	0,15
4.726.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	4.639.371,57	0,41
4.433.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,500 %	2. Mai 2025	4.888.417,66	0,44
175.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. Mai 2026	160.515,51	0,01
2.170.000	Vodafone Group PLC[a]	EUR	6,500 %	30. August 2084	2.189.978,17	0,20
500.000	Yorkshire Building Society	EUR	0,125 %	8. Mai 2024	488.108,87	0,04
					83.209.370,33	7,44
Vereinigte Staaten						
4.818.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	4.235.704,71	0,38
1.500.000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. Mai 2029	1.223.474,75	0,11
695.000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. Oktober 2030	541.920,75	0,05
552.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	541.451,19	0,05
1.440.000	AT&T, Inc.	EUR	2,600 %	17. Dezember 2029	1.302.541,50	0,12
3.985.000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. April 2031	3.833.276,82	0,34
1.000.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,379 %	7. Februar 2025	990.026,11	0,09
3.300.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	3.092.403,40	0,28
2.500.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	0,583 %	24. August 2028	2.157.557,60	0,19
1.200.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	0,580 %	8. August 2029	1.001.748,82	0,09
4.600.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	3.877.398,88	0,35
900.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	892.891,50	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,53 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
2.280.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,250 %	6. Juli 2026	2.159.132,50	0,19
1.000.000	Citigroup, Inc.[(a)]	EUR	1,500 %	24. Juli 2026	949.447,55	0,08
2.835.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. März 2027	2.601.061,47	0,23
500.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. März 2031	420.367,56	0,04
2.000.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	1.565.377,80	0,14
600.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. April 2028	511.139,36	0,05
4.136.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	3.731.826,11	0,33
1.545.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	1.309.343,28	0,12
4.200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. August 2027	4.153.374,54	0,37
1.195.000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. Februar 2028	1.025.138,18	0,09
2.397.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	2.168.714,13	0,19
4.250.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,090 %	11. März 2027	3.928.494,64	0,35
1.045.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	914.299,32	0,08
7.200.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	6.558.357,53	0,59
6.017.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	5.820.465,28	0,52
6.300.000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,050 %	6. Januar 2028	5.817.418,64	0,52
1.200.000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. Juni 2025	1.129.524,49	0,10
900.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	2,103 %	8. Mai 2026	868.621,64	0,08
3.098.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	2.914.033,76	0,26
5.900.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	5.226.708,17	0,47
5.431.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	4,813 %	25. Oktober 2028	5.506.922,99	0,49
2.700.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	4,656 %	2. März 2029	2.698.990,55	0,24
2.395.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	1.959.324,83	0,17
500.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	0,497 %	7. Februar 2031	386.771,85	0,03
1.000.000	Morgan Stanley[(a)]	EUR	5,148 %	25. Januar 2034	1.025.634,42	0,09
2.500.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	2.523.802,65	0,22
3.200.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	3.103.130,24	0,28
3.500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	3.320.383,89	0,30
2.020.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. Mai 2028	1.753.916,41	0,16
1.955.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. Oktober 2032	1.456.972,68	0,13
700.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	441.690,59	0,04
2.218.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. Juli 2029	1.994.583,23	0,18
700.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	0,875 %	1. Oktober 2031	551.340,45	0,05
10.500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	9.508.515,17	0,85
2.783.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. September 2029	2.784.009,39	0,25
1.694.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. April 2027	1.519.669,60	0,14
1.500.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. April 2030	1.247.175,98	0,11
1.785.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. Oktober 2030	1.777.830,49	0,16
1.010.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	693.283,59	0,06
1.289.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	1.246.666,89	0,11
					122.963.857,87	10,99
ANLEIHEN GESAMT					**1.090.827.031,03**	**97,53**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**1.090.827.031,03**	**97,53**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**1.090.827.031,03**	**97,53**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Terminkontrakte – (0,03 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
21	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	2.701.440,00	2.049,59	0,00
	GBP				
(34)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Short	3.690.689,32	14.894,46	0,00
	USD				
(11)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	2.106.087,67	7.544,47	0,00
(180)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	17.912.337,66	167.355,37	0,02
(16)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	1.633.057,85	32.349,47	0,00
			21.651.483,18	207.249,31	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**224.193,36**	**0,02**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
110	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Long	12.732.500,00	(1.277,42)	0,00
41	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	5.016.760,00	(446.080,00)	(0,04)
304	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	31.916.960,00	(119.985,00)	(0,01)
			49.666.220,00	(567.342,42)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(567.342,42)**	**(0,05)**

Devisentermingeschäfte – 0,01 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	27.924.090	USD	29.607.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	82.052,90	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**82.052,90**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	16	EUR	19	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,21)	(0,00)
GBP	1.987	EUR	2.316	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,42)	(0,00)
EUR	11.570.297	GBP	10.091.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(20.067,09)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(20.093,72)**	**(0,00)**

Swap-Kontrakte – (0,24 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps						
1.360.000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2,750 % 20/06/2019	1,000 %	EUR	20. Dezember 2023	BNP Paribas SA	2.834,23	0,00
2.300.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20/12/2028	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	38.607,41	0,00
700.000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12/01/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	11.610,29	0,00
800.000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15/04/2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	108.126,71	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Swap-Kontrakte – (0,24 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps (Fortsetzung)						
2.950.000	CDS CNH Industrial NV 0,050 % 20/12/2027	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	403.966,63	0,04
3.000.000	CDS Holcim AG 3,000 % 22/11/2022	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	17.117,61	0,00
1.600.000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15/04/2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	216.253,42	0,02
2.100.000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15/04/2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	283.832,62	0,02
700.000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15/04/2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	94.610,87	0,01
3.200.000	CDS Stellantis NV 2,000 % 20/03/2025	5,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	464.969,79	0,04
5.600.000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	96.885,49	0,01
1.300.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20/12/2028	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	18.496,82	0,00
3.000.000	CDS Cellnex Telecom S.A. 2,375 % 16/01/2024	5,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	430.260,84	0,04
3.350.000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	57.958,28	0,00
3.300.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	84.115,55	0,01
1.800.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	45.881,21	0,00
3.300.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan Chase Bank	98.157,77	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**2.473.685,54**	**0,21**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**2.473.685,54**	**0,21**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
1.000.000	Floating	0,789 %	EUR	20. Dezember 2027	Citigroup Global Markets Europe AG	(101.890,22)	(0,01)
24.000.000	Floating	(0,148 %)	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(1.097.815,92)	(0,10)
10.600.000	Floating	0,837 %	EUR	16. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(1.916.303,51)	(0,17)
25.000.000	Floating	0,432 %	EUR	25. Februar 2025	BNP Paribas SA	(1.185.517,50)	(0,10)
7.750.000	Floating	1,530 %	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(531.004,11)	(0,05)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(4.832.531,26)**	**(0,43)**
	Credit Default Swaps						
500.000	CDS Unibail-Rodamco-Westfield SE 1,000 % 20/12/2028	1,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	(16.869,73)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Swap-Kontrakte – (0,24 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps (Fortsetzung)						
3.300.000	CDS Münchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München 1,250 % 26/05/2041	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	(16.156,27)	(0,00)
3.300.000	CDS Münchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in München 1,250 % 26/05/2041	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	(16.156,27)	(0,00)
3.000.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(12.143,55)	(0,00)
2.800.000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6,125 % 15. Dezember 2031	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(24.474,18)	(0,00)
1.500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(1.059,52)	(0,00)
2.800.000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20/12/2028	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(11.333,98)	(0,00)
3.350.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan Chase Bank	(15.304,24)	(0,00)
32.000.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan Chase Bank	(146.189,76)	(0,02)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(259.687,50)**	**(0,02)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(5.092.218,76)**	**(0,45)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(2.618.533,22)**	**(0,24)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**1.087.927.307,93**	**97,27**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**30.570.742,96**	**2,73**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**1.118.498.050,89**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 95,90 %						
Australien						
2.000.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,875 %	16. September 2024	1.955.305,50	0,61
1.200.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. März 2028	1.087.833,73	0,34
					3.043.139,23	0,95
Belgien						
1.100.000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. November 2028	880.730,98	0,28
4.205.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. Januar 2027	3.872.753,49	1,21
1.500.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	1.386.204,57	0,43
1.040.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	895.039,92	0,28
1.200.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.196.729,59	0,38
					8.231.458,55	2,58
Britische Jungferninseln						
500.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. Januar 2024	494.145,15	0,15
Dänemark						
6.142.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	5.366.509,97	1,68
1.500.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	1.254.811,95	0,39
					6.621.321,92	2,07
Finnland						
764.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	779.456,51	0,24
435.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	372.779,41	0,12
780.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	636.192,41	0,20
1.850.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	1.669.479,07	0,52
					3.457.907,40	1,08
Frankreich						
1.200.000	Alstom S.A.[(a)]	EUR	ZCP	11. Januar 2029	971.726,88	0,30
2.100.000	APRR S.A.	EUR	1,875 %	6. Januar 2031	1.840.036,51	0,58
1.000.000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. Dezember 2023	997.164,83	0,31
600.000	Banque Stellantis France SACA[(a)]	EUR	ZCP	22. Januar 2025	567.300,26	0,18
2.400.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	4,000 %	21. Januar 2027	2.365.938,84	0,74
900.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	876.195,38	0,27
500.000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. Oktober 2026	467.062,31	0,15
1.000.000	Carrefour S.A.	EUR	1,000 %	17. Mai 2027	899.913,72	0,28
600.000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	13. März 2035	441.143,44	0,14
1.500.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	1.401.226,73	0,44
1.650.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. April 2030	1.430.879,74	0,45
1.000.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	1,475 %	18. Januar 2031	798.136,34	0,25
2.500.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	2.286.029,98	0,72
2.200.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	2.147.181,23	0,67
1.100.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	1.067.906,66	0,33
1.000.000	Lagardere S.A.	EUR	1,750 %	7. Oktober 2027	983.472,59	0,31
1.100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	1.066.971,80	0,33
1.100.000	Orange S.A.[(b),(c)]	EUR	2,375 %	Perp.	1.046.563,79	0,33
250.000	Orange S.A.[(b),(c)]	EUR	5,000 %	Perp.	248.791,20	0,08
2.000.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	2,125 %	27. September 2024	1.963.740,56	0,61
800.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	1,125 %	7. April 2025	767.325,61	0,24
1.700.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. Oktober 2027	1.502.555,46	0,47
1.800.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	1.742.620,07	0,55
814.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. Juli 2026	815.811,23	0,25
1.258.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. April 2027	1.246.680,35	0,39
620.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	616.091,37	0,19
1.500.000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. Juni 2033	1.449.494,09	0,45
2.400.000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	2.126.376,17	0,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,90 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
300.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	242.612,91	0,08
1.000.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. Mai 2039	702.218,75	0,22
2.995.000	TotalEnergies SE[(b),(c)]	EUR	1,750 %	Perp.	2.928.154,57	0,92
500.000	TotalEnergies SE[(b),(c)]	EUR	2,000 %	Perp.	385.744,36	0,12
500.000	TotalEnergies SE[(b),(c)]	EUR	2,125 %	Perp.	360.207,48	0,11
3.674.000	TotalEnergies SE[(b),(c)]	EUR	2,625 %	Perp.	3.509.104,23	1,10
3.000.000	Veolia Environnement S.A.[(b),(c)]	EUR	2,250 %	Perp.	2.721.702,69	0,85
500.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,250 %	15. April 2028	446.057,01	0,14
1.200.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,625 %	17. September 2030	1.030.397,63	0,32
2.000.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. Januar 2032	1.541.997,68	0,48
					48.002.534,45	15,02
Deutschland						
1.700.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	1.655.575,63	0,52
100.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	93.645,21	0,03
1.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	909.025,65	0,28
1.900.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,625 %	3. November 2023	1.895.370,42	0,59
1.900.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,875 %	10. Juni 2025	1.830.498,44	0,57
2.800.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	2.513.033,40	0,79
300.000	Evonik Industries AG[(b)]	EUR	1,375 %	2. September 2081	251.952,92	0,08
500.000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1,250 %	29. November 2029	407.943,95	0,13
1.000.000	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2,875 %	24. Mai 2030	889.237,32	0,28
853.000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	785.621,32	0,25
400.000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. März 2028	349.806,58	0,11
1.200.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. Juli 2028	1.030.884,65	0,32
1.000.000	Merck KGaA[(b)]	EUR	1,625 %	9. September 2080	897.279,54	0,28
1.400.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	1.336.526,37	0,42
700.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	681.259,45	0,21
1.000.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	965.204,58	0,30
400.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	379.138,59	0,12
600.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	573.750,00	0,18
650.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	15. Dezember 2025	611.352,98	0,19
170.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	1,375 %	16. Oktober 2023	169.819,11	0,05
500.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	1,500 %	1. Oktober 2024	487.789,39	0,15
550.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	0,125 %	12. Februar 2027	476.868,55	0,15
2.400.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	3,375 %	6. April 2028	2.299.744,44	0,72
1.219.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. September 2031	1.199.640,82	0,38
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	299.350,79	0,09
					22.990.320,10	7,19
Irland						
1.450.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	1.132.557,08	0,35
1.126.000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	0,125 %	16. November 2023	1.120.649,86	0,35
2.191.000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	4,250 %	24. März 2024	2.190.400,13	0,69
2.571.000	CCEP Finance Ireland DAC[(a)]	EUR	ZCP	6. September 2025	2.378.306,22	0,74
1.450.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	1.072.460,34	0,34
1.510.000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. Juli 2027	1.506.564,83	0,47
4.500.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. September 2025	4.396.583,66	1,38
1.635.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. September 2029	1.341.830,23	0,42
3.100.000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	2.964.339,60	0,93
1.320.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	1.282.163,01	0,40
1.200.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	1.087.127,05	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,90 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
315.000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. Dezember 2034	295.265,00	0,09
					20.768.247,01	6,50
Italien						
909.000	2i Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. Juni 2033	869.022,52	0,27
1.000.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. Juli 2033	964.540,90	0,30
1.600.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	1.409.642,21	0,44
900.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. Dezember 2028	789.210,64	0,25
1.500.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. Januar 2030	1.253.746,31	0,39
504.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	489.922,73	0,15
2.000.000	Enel SpA[(b),(c)]	EUR	3,500 %	Perp.	1.930.351,82	0,61
1.218.000	Enel SpA[(b),(c)]	EUR	6,375 %	Perp.	1.231.702,50	0,39
					8.938.139,63	2,80
Japan						
1.604.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	1.409.245,35	0,44
2.725.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	2.291.028,79	0,72
1.694.000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. September 2025	1.652.191,83	0,52
1.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. September 2030	951.937,47	0,30
667.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	659.200,95	0,20
1.615.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	1.326.023,72	0,41
5.315.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	5.038.185,76	1,58
2.000.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	1.854.811,24	0,58
1.500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	1.056.184,13	0,33
					16.238.809,24	5,08
Jersey, Kanalinseln						
3.558.000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. März 2025	3.420.519,13	1,07
Luxemburg						
2.215.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	2.107.642,36	0,66
3.616.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	2.827.890,41	0,89
685.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.[(b),(c)]	EUR	3,000 %	Perp.	667.211,67	0,21
300.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	229.749,62	0,07
3.655.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	3.076.739,05	0,96
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. Oktober 2032	756.889,33	0,24
2.150.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	1.993.429,54	0,62
800.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	507.137,60	0,16
1.000.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,375 %	6. Juli 2029	820.639,38	0,26
4.000.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	2.935.143,52	0,92
283.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	265.275,49	0,08
					16.187.747,97	5,07
Niederlande						
455.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	376.478,27	0,12
1.665.000	Alliander NV[(b),(c)]	EUR	1,625 %	Perp.	1.545.751,65	0,48
2.000.000	Alliander NV	EUR	2,875 %	14. Juni 2024	1.985.641,22	0,62
2.100.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	1.955.664,71	0,61
2.275.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	2.186.555,89	0,68
1.270.000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. Juni 2030	1.021.012,89	0,32
345.000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. Mai 2035	325.635,61	0,10
700.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	551.633,94	0,17
200.000	Conti-Gummi Finance BV	EUR	2,125 %	27. November 2023	199.391,00	0,06
1.000.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,875 %	19. Juni 2029	977.599,46	0,31
328.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	270.621,89	0,09
2.689.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	2.654.238,68	0,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,90 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
999.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	766.327,19	0,24
939.000	Diageo Capital BV	EUR	1,875 %	8. Juni 2034	763.953,22	0,24
630.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	474.749,21	0,15
516.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	612.668,73	0,19
300.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	333.694,46	0,11
1.600.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	1.405.467,22	0,44
2.562.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. September 2034	1.757.564,46	0,55
6.100.000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. April 2026	5.668.692,55	1,77
5.556.000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. Juli 2031	4.442.244,80	1,39
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	769.165,05	0,24
1.580.000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. September 2026	1.534.931,35	0,48
2.000.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	1.659.988,88	0,52
2.369.000	Heineken NV	EUR	4,125 %	23. März 2035	2.328.262,13	0,73
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	141.402,52	0,04
500.000	Iberdrola International BV[(b),(c)]	EUR	1,825 %	Perp.	387.426,43	0,12
1.221.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	1.210.240,24	0,38
1.000.000	JAB Holdings BV	EUR	5,000 %	12. Juni 2033	995.037,97	0,31
2.900.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,250 %	26. Juni 2025	2.724.786,81	0,85
670.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	627.711,87	0,20
3.700.000	Naturgy Finance BV	EUR	0,875 %	15. Mai 2025	3.511.357,05	1,10
3.457.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	1,125 %	30. September 2027	3.149.036,44	0,99
1.000.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	771.425,40	0,24
868.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	847.197,69	0,27
1.282.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. Juni 2027	1.272.569,67	0,40
1.753.000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. Juni 2030	1.750.338,51	0,55
2.000.000	Repsol International Finance BV[(b),(c)]	EUR	2,500 %	Perp.	1.763.123,16	0,55
2.500.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	2.466.548,88	0,77
500.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	494.039,06	0,16
1.695.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. Mai 2024	1.670.941,54	0,52
950.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	881.384,59	0,28
1.038.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	1.015.932,76	0,32
600.000	Telefonica Europe BV[(b),(c)]	EUR	3,000 %	Perp.	596.567,85	0,19
400.000	Telefonica Europe BV[(b),(c)]	EUR	6,750 %	Perp.	395.444,53	0,12
855.000	TenneT Holding BV[(b),(c)]	EUR	2,995 %	Perp.	843.209,85	0,26
1.500.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	1.579.255,95	0,49
623.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	657.456,11	0,21
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	98.220,62	0,03
1.000.000	Unilever Finance Netherlands BV	EUR	3,250 %	23. Februar 2031	967.373,05	0,30
455.000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. Juni 2031	443.406,99	0,14
1.400.000	Volkswagen International Finance NV[(b),(c)]	EUR	3,748 %	Perp.	1.208.140,63	0,38
1.500.000	Volkswagen International Finance NV[(b),(c)]	EUR	4,375 %	Perp.	1.219.254,14	0,38
200.000	Volkswagen International Finance NV[(b),(c)]	EUR	7,500 %	Perp.	201.821,05	0,06
200.000	Volkswagen International Finance NV[(b),(c)]	EUR	7,875 %	Perp.	202.804,47	0,06
741.000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. Juli 2030	602.623,90	0,19
					71.264.014,19	22,30
Norwegen						
550.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	524.642,85	0,17
995.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	961.136,76	0,30
					1.485.779,61	0,47
Portugal						
3.100.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	2.940.213,07	0,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,90 % (Fortsetzung)						
Portugal (Fortsetzung)						
600.000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	592.886,59	0,19
1.600.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(b)]	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	1.480.971,28	0,46
					5.014.070,94	1,57
Spanien						
2.000.000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. November 2026	2.126.282,89	0,67
800.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	767.619,06	0,24
1.425.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	1.420.261,83	0,44
1.200.000	Iberdrola Finanzas S.A.[(b),(c)]	EUR	1,575 %	Perp.	1.012.167,31	0,32
2.100.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	2.018.818,58	0,63
					7.345.149,67	2,30
Schweden						
665.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	616.741,79	0,19
500.000	Essity AB	EUR	1,125 %	27. März 2024	492.624,86	0,15
500.000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. März 2025	478.001,03	0,15
800.000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. März 2027	739.048,12	0,23
1.700.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	1.667.049,73	0,52
1.330.000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. Juni 2025	1.284.780,84	0,40
315.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17. November 2025	311.412,93	0,10
728.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,875 %	29. August 2026	724.803,85	0,23
1.313.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,625 %	25. Mai 2027	1.295.611,04	0,41
					7.610.074,19	2,38
Vereinigtes Königreich						
364.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	364.458,49	0,11
1.000.000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. März 2031	999.880,17	0,31
1.199.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	1.146.641,52	0,36
1.000.000	British Telecommunications PLC[(b)]	USD	4,250 %	23. November 2081	830.515,31	0,26
1.400.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	2,625 %	6. November 2023	1.397.934,61	0,44
800.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. November 2027	728.868,60	0,23
1.814.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. April 2029	1.556.445,65	0,49
3.358.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	3.216.182,86	1,01
2.142.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	2.042.067,69	0,64
2.500.000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. März 2030	2.276.236,53	0,71
1.000.000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	862.843,78	0,27
1.465.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	1.438.146,29	0,45
1.448.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,500 %	2. Mai 2025	1.596.758,13	0,50
1.135.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. Mai 2026	1.041.057,74	0,32
608.000	Vodafone Group PLC[(b)]	EUR	6,500 %	30. August 2084	613.597,57	0,19
					20.111.634,94	6,29
Vereinigte Staaten						
1.828.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	1.607.071,03	0,50
872.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. Mai 2027	861.399,09	0,27
500.000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. Mai 2029	407.824,92	0,13
573.000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. Oktober 2030	446.792,22	0,14
621.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	609.132,59	0,19
640.000	AT&T, Inc.	EUR	2,600 %	17. Dezember 2029	578.907,33	0,18
600.000	AT&T, Inc.	EUR	0,800 %	4. März 2030	482.067,99	0,15
1.935.000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. April 2031	1.861.327,64	0,58
360.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	357.156,60	0,11
1.000.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. März 2031	840.735,11	0,26
2.545.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	1.991.943,25	0,62
4.171.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	3.763.405,88	1,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,90 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.080.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. August 2027	1.068.010,60	0,33
1.193.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	1.079.380,88	0,34
500.000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. Juni 2025	470.635,21	0,15
1.000.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	1.009.521,06	0,32
1.700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	1.648.537,94	0,52
2.300.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	2.181.966,55	0,68
3.410.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. Mai 2028	2.960.819,28	0,93
1.500.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. Oktober 2032	1.117.881,86	0,35
500.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	315.493,28	0,10
800.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	1,200 %	30. Oktober 2028	713.366,76	0,22
1.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	951.683,56	0,30
2.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. Oktober 2039	1.329.970,00	0,42
3.000.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	2.716.718,62	0,85
531.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. September 2029	531.192,59	0,17
2.027.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. April 2027	1.818.400,40	0,57
394.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. Oktober 2030	392.417,49	0,12
800.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	19. März 2032	606.504,12	0,19
749.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	514.128,13	0,16
					35.234.391,98	11,03
ANLEIHEN GESAMT					**306.459.405,30**	**95,90**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**306.459.405,30**	**95,90**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**306.459.405,30**	**95,90**

Terminkontrakte – (0,08 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(12)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Short	1.259.880,00	5.460,00	0,00
	GBP				
(11)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Short	1.194.046,54	4.818,79	0,00
	USD				
(32)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	3.184.415,58	29.752,07	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**40.030,86**	**0,01**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
100	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Long	11.575.000,00	(157.001,54)	(0,05)
16	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	2.058.240,00	(12.732,93)	0,00
13	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	1.590.680,00	(119.560,00)	(0,04)
			15.223.920,00	(289.294,47)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(289.294,47)**	**(0,09)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	3.613.995	USD	3.831.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	11.372,24	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**11.372,24**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	185.685	GBP	162.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(385,82)	(0,00)
EUR	4.522.173	GBP	3.944.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(7.843,09)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(8.228,91)**	**(0,00)**

Swap-Kontrakte – (0,39 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps						
1.050.000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2.750 % 2019-06-20	1,000 %	EUR	20. Dezember 2023	BNP Paribas SA	2.188,19	0,00
1.000.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1.000 % 2028-12-20	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	16.785,83	0,01
800.000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12. Januar 2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	13.268,90	0,00
300.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2023-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	40.547,52	0,01
1.650.000	CDS CNH Industrial NV 2.875 % 2023-05-17	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	225.947,44	0,07
1.350.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2023-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	182.463,83	0,06
1.000.000	CDS Holcim AG 3.000 % 2022-11-22	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	5.705,87	0,00
500.000	CDS Stellantis NV 5.250 % 2023-04-15	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	67.579,20	0,02
800.000	CDS Stellantis NV 2.000 % 2025-03-20	5,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	116.242,45	0,04
500.000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1.000 % 2028-12-20	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	7.114,16	0,00
1.000.000	CDS Cellnex Telecom S.A. 2,375 % 16/01/2024	5,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	143.420,28	0,04
1.300.000	1,000 %	CDS Volkswagen International Finance NV 5,349 % 16/11/2024	EUR	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	26.063,12	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**847.326,79**	**0,26**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**847.326,79**	**0,26**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
10.000.000	Floating	-0,148 %	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(457.423,30)	(0,14)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Swap-Kontrakte – (0,39 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps (Fortsetzung)						
6.000.000	Floating	0,886 %	EUR	17. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(1.063.352,28)	(0,33)
5.000.000	Floating	0,432 %	EUR	25. Februar 2025	BNP Paribas SA	(237.103,50)	(0,08)
4.750.000	Floating	1,530 %	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(325.454,13)	(0,10)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(2.083.333,21)**	**(0,65)**
	Credit Default Swaps						
500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1.875% 2026-05-26	EUR	20. Dezember 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(353,17)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(353,17)**	**(0,00)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(2.083.686,38)**	**(0,65)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(1.236.359,59)**	**(0,39)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**304.976.925,43**	**95,43**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**14.599.020,53**	**4,57**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**319.575.945,96**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 98,05 %						
Deutschland						
8.980.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	5. April 2024	8.815.170,93	3,07
4.500.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	18. Oktober 2024	4.340.576,84	1,51
5.500.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	11. April 2025	5.233.726,80	1,83
7.320.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	10. April 2026	6.794.201,25	2,37
7.150.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	9. Oktober 2026	6.557.339,15	2,29
5.780.000	Bundesobligation[a]	EUR	ZCP	16. April 2027	5.236.043,74	1,83
7.800.000	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15. Oktober 2027	7.362.442,23	2,57
4.700.000	Bundesobligation	EUR	2,200 %	13. April 2028	4.586.304,23	1,60
7.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,500 %	15. Mai 2024	7.403.927,18	2,58
4.730.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15. August 2024	4.628.984,51	1,61
12.090.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2025	11.632.370,53	4,06
8.790.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2026	8.287.528,44	2,89
8.530.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. August 2026	7.854.904,32	2,74
7.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2027	6.883.792,28	2,40
4.100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,500 %	4. Juli 2027	4.619.310,26	1,61
8.800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. August 2027	8.072.560,94	2,82
5.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. November 2027	4.914.279,48	1,71
5.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	5,625 %	4. Januar 2028	5.565.954,50	1,94
7.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2028	6.815.501,78	2,38
3.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,750 %	4. Juli 2028	3.810.777,25	1,33
8.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. August 2028	7.552.468,37	2,63
7.400.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. November 2028	6.448.171,00	2,25
9.900.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2029	8.695.845,38	3,03
8.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. August 2029	6.838.647,84	2,38
3.600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,100 %	15. November 2029	3.470.005,51	1,21
3.080.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,250 %	4. Januar 2030	3.698.141,86	1,29
8.430.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. Februar 2030	7.111.938,22	2,48
11.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. August 2030	9.172.334,60	3,20
10.800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[a]	EUR	ZCP	15. August 2031	8.744.326,16	3,05
					191.147.575,58	66,66
Niederlande						
4.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. Juli 2024	4.445.714,79	1,55
5.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2025	5.123.723,20	1,79
1.590.000	Netherlands Government Bond[a]	EUR	ZCP	15. Januar 2026	1.480.488,38	0,52
5.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2026	5.126.852,17	1,79
5.100.000	Netherlands Government Bond[a]	EUR	ZCP	15. Januar 2027	4.623.883,38	1,61
4.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. Juli 2027	4.145.001,62	1,44
3.360.000	Netherlands Government Bond	EUR	5,500 %	15. Januar 2028	3.688.211,18	1,29
4.700.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. Juli 2028	4.234.055,91	1,48
4.800.000	Netherlands Government Bond[a]	EUR	ZCP	15. Januar 2029	4.101.033,41	1,43
3.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2029	2.908.914,34	1,01
5.000.000	Netherlands Government Bond[a]	EUR	ZCP	15. Juli 2030	4.085.458,85	1,42
40.740.000	Netherlands Government Bond[a]	EUR	ZCP	15. Juli 2031	32.214.231,02	11,23
7.800.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2032	6.252.397,16	2,18
7.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2033	6.653.672,13	2,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,05 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
1.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Juli 2033	944.244,95	0,33
					90.027.882,49	31,39
ANLEIHEN GESAMT					**281.175.458,07**	**98,05**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 2,09 %				
Luxemburg				
5.919	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	5.986.917,34	2,09
OFFENE FONDS GESAMT			**5.986.917,34**	**2,09**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**287.162.375,41**	**100,14**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**287.162.375,41**	**100,14**

Terminkontrakte – (0,03 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
12	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	1.543.680,00	(5.751,79)	0,00
224	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	23.517.760,00	(88.728,34)	(0,03)
			25.061.440,00	(94.480,13)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(94.480,13)**	**(0,03)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**287.067.895,28**	**100,11**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**(301.869,02)**	**(0,11)**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**286.766.026,26**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 95,07 %						
Frankreich						
875.544	FCT Autonoria 2019 Class D[(a)]	EUR	5,469 %	25. September 2035	870.626,52	0,37
3.200.000	FCT Autonoria DE 2023 Class C[(a)]	EUR	5,969 %	26. Januar 2043	3.198.507,58	1,37
1.145.560	FCT Noria 2021 Class D[(a)]	EUR	5,369 %	25. Oktober 2049	1.117.223,29	0,48
2.096.401	FCT Pixel 2021 Class D[(a)]	EUR	5,576 %	25. Februar 2038	2.061.691,50	0,89
					7.248.048,89	3,11
Deutschland						
1.900.000	Red & Black Auto Germany 10 UG Class D[(a)]	EUR	6,967 %	15. September 2032	1.907.284,89	0,82
1.130.572	Red & Black Auto Germany 7 UG Class D[(a)]	EUR	6,375 %	15. Oktober 2029	1.120.733,56	0,48
1.498.648	Red & Black Auto Germany 8 UG Class D[(a)]	EUR	5,025 %	15. September 2030	1.454.888,41	0,63
1.000.000	Red & Black Auto Germany 9 UG Class C[(a)]	EUR	6,572 %	15. September 2031	1.012.243,46	0,43
					5.495.150,32	2,36
Irland						
1.500.000	Alme Loan Funding V DAC Class C1R[(a)]	EUR	5,663 %	15. Juli 2031	1.479.639,45	0,64
3.000.000	Avoca CLO XVII DAC Class B1RR[(a)]	EUR	5,263 %	15. Oktober 2032	2.895.240,60	1,24
1.000.000	BlackRock European CLO VI DAC Class D[(a)]	EUR	6,763 %	15. Juli 2032	949.190,30	0,41
5.000.000	BNPP AM Euro CLO 2018 DAC Class CR[(a)]	EUR	5,763 %	15. April 2031	4.735.609,00	2,03
1.730.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class D[(a)]	EUR	7,365 %	15. Dezember 2029	1.721.862,15	0,74
2.000.000	Dilosk RMBS No 4 DAC Class E[(a)]	EUR	7,065 %	20. Februar 2060	2.000.969,50	0,86
3.000.000	Dilosk RMBS No 6 STS DAC Class D[(a)]	EUR	7,705 %	20. Juli 2061	2.998.349,97	1,29
2.500.000	Dryden 51 Euro CLO 2017 DAC Class C[(a)]	EUR	5,813 %	15. Juli 2031	2.441.250,00	1,05
1.000.000	Fair Oaks Loan Funding IV DAC Class C[(a)]	EUR	6,013 %	15. Januar 2035	960.706,40	0,41
1.750.000	Finance Ireland Rmbs No 3 DAC Class D[(a)]	EUR	5,505 %	24. Juni 2061	1.722.555,96	0,74
2.918.212	Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Class C[(a)]	EUR	5,225 %	18. Oktober 2030	2.915.665,62	1,25
650.000	Harvest CLO IX DAC Class CR[(a)]	EUR	5,831 %	15. Februar 2030	625.425,39	0,27
3.400.000	Harvest CLO XXX DAC Class D[(a)]	EUR	9,078 %	27. Juli 2036	3.375.258,88	1,45
4.000.000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class D[(a)]	EUR	8,903 %	15. April 2035	3.817.666,40	1,64
2.000.000	Invesco Euro CLO V DAC Class D[(a)]	EUR	7,463 %	15. Januar 2034	1.918.294,20	0,82
5.000.000	Nassau Euro CLO I DAC Class B1[(a)]	EUR	5,735 %	15. Dezember 2034	4.859.486,00	2,09
2.000.000	Northwoods Capital 19 Euro DAC Class D[(a)]	EUR	7,826 %	25. November 2033	1.808.582,20	0,78
2.000.000	Northwoods Capital 19 Euro DAC Class B1[(a)]	EUR	5,576 %	25. November 2033	1.922.475,40	0,83
2.000.000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC Class B[(a)]	EUR	5,013 %	15. Januar 2032	1.948.819,80	0,84
1.125.168	Oranje European Loan Conduit No 32 DAC Class C[(a)]	EUR	7,653 %	22. November 2028	1.103.635,53	0,47
1.224.085	Pembroke Property Finance 2 DAC Class A[(a)]	EUR	5,253 %	1. Juni 2040	1.212.009,78	0,52
1.286.000	Primrose Residential 2021-1 DAC Class D[(a)]	EUR	6,269 %	24. März 2061	1.181.561,02	0,51
3.024.000	Primrose Residential 2021-1 DAC Class C[(a)]	EUR	5,769 %	24. März 2061	2.919.858,82	1,25
3.707.350	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A[(a)]	EUR	4,619 %	24. März 2061	3.692.853,03	1,59
2.500.000	Primrose Residential 2022-1 DAC Class D[(a)]	EUR	6,269 %	24. Oktober 2061	2.270.112,45	0,97
3.000.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A2R[(a)]	EUR	5,013 %	15. April 2035	2.888.975,70	1,24
2.500.000	RRE 1 Loan Management DAC Class CR[(a)]	EUR	6,663 %	15. April 2035	2.387.283,25	1,02
2.000.000	RRE 2 Loan Management DAC Class BR[(a)]	EUR	5,713 %	15. Juli 2035	1.886.008,40	0,81
905.104	SCF Rahoituspalvelut X DAC Class B[(a)]	EUR	4,819 %	25. Oktober 2031	899.379,98	0,39
2.362.397	Taurus 2019-4 FIN DAC Class B[(a)]	EUR	5,598 %	18. November 2031	2.220.653,22	0,95
3.100.000	Toro European CLO 4 DAC Class CRE[(a)]	EUR	5,763 %	15. Juli 2030	3.062.114,59	1,31
2.000.000	Trinitas Euro CLO I DAC Class B[(a)]	EUR	5,505 %	20. Oktober 2032	1.949.439,60	0,84
					72.770.932,59	31,25
Italien						
788.369	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Class D[(a)]	EUR	6,525 %	15. April 2032	789.849,74	0,34
450.498	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Class C[(a)]	EUR	5,475 %	15. April 2032	449.331,83	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 95,07 % (Fortsetzung)						
Italien (Fortsetzung)						
449.543	AutoFlorence 1 Srl Class C[a]	EUR	6,069 %	25. Dezember 2042	448.863,45	0,19
784.375	AutoFlorence 1 Srl Class D[a]	EUR	7,069 %	25. Dezember 2042	777.954,43	0,33
1.622.516	AutoFlorence 2 Srl Class D[a]	EUR	6,219 %	24. Dezember 2044	1.589.380,85	0,68
2.000.000	AutoFlorence 3 Srl Class C[a]	EUR	7,219 %	25. Dezember 2046	2.001.323,32	0,86
1.845.000	Brignole Co. 2021 Srl Class D[a]	EUR	5,469 %	24. Juli 2036	1.819.983,41	0,78
3.970.680	Cassia 2022-1 Srl Class A[a]	EUR	6,316 %	22. Mai 2034	3.828.996,05	1,65
825.246	Red & Black Auto Italy Srl Class C[a]	EUR	5,343 %	28. Dezember 2031	806.847,01	0,35
2.000.000	Red & Black Auto Italy Srl Class C[b]	EUR	ZCP	28. Juli 2034	2.000.000,00	0,86
2.318.000	Sunrise SPV 50 Srl Class A1[a]	EUR	4,850 %	27. Juli 2048	2.318.717,12	1,00
					16.831.247,21	7,23
Luxemburg						
1.467.270	Miravet Sarl – Compartment 2019-1 Class A[a]	EUR	4,534 %	26. Mai 2065	1.449.622,68	0,63
4.200.000	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class B[a]	EUR	5,284 %	26. Mai 2065	4.099.209,11	1,76
2.571.981	Miravet Sarl – Compartment 2020-1 Class A[a]	EUR	4,634 %	26. Mai 2065	2.565.353,29	1,10
1.000.000	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class B[a]	EUR	5,384 %	26. Mai 2065	982.471,35	0,42
4.143.441	PBD Germany Auto Lease Master S.A. – Compartment 2021-1 Class D[a]	EUR	5,972 %	26. November 2030	4.121.344,55	1,77
842.930	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class C[a]	EUR	5,449 %	14. November 2034	839.887,39	0,36
2.500.000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2022-1 Class C[a]	EUR	7,449 %	14. Oktober 2036	2.517.360,58	1,08
1.500.000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2023-1 Class C[a]	EUR	6,565 %	15. September 2037	1.512.304,05	0,65
					18.087.553,00	7,77
Niederlande						
2.375.000	Dutch Property Finance 2020-1 BV Class D[a]	EUR	5,514 %	28. Juli 2054	2.322.920,93	1,00
2.500.000	Dutch Property Finance 2020-2 BV Class C[a]	EUR	5,564 %	28. Januar 2058	2.477.404,50	1,06
2.339.000	Dutch Property Finance 2021-1 BV Class D[a]	EUR	5,814 %	28. Juli 2058	2.254.359,47	0,97
3.600.000	Dutch Property Finance 2022-1 BV Class D[a]	EUR	6,114 %	28. Oktober 2059	3.412.695,89	1,47
1.185.782	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A[a]	EUR	4,964 %	28. April 2050	1.162.065,87	0,50
4.121.700	Hill FL 2022-1 BV Class D[a]	EUR	6,425 %	18. Mai 2030	4.119.090,63	1,77
171.556	Magoi 2019 BV Class D[a]	EUR	5,565 %	27. Juli 2039	167.482,23	0,07
171.563	Magoi 2019 BV Class E[a]	EUR	6,365 %	27. Juli 2039	170.279,89	0,07
					16.086.299,41	6,91
Portugal						
957.309	Ares Lusitani-STC S.A./Pelican Finance 2 Class C[a]	EUR	6,119 %	25. Januar 2035	943.207,69	0,41
1.190.833	TAGUS – Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Ulisses Finance No 2 Class C[a]	EUR	5,219 %	23. September 2038	1.141.509,80	0,49
4.248.407	TAGUS – Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A/Viriato Finance No 1 Class C[a]	EUR	5,393 %	28. Oktober 2040	4.095.371,99	1,76
2.500.000	Vasco Finance Class B[a]	EUR	6,910 %	27. Oktober 2040	2.500.000,00	1,07
					8.680.089,48	3,73
Spanien						
855.828	Autonoria Spain 2019 Class D[a]	EUR	5,719 %	27. Dezember 2035	842.132,98	0,36
3.060.512	Autonoria Spain 2021 FT Class D[a]	EUR	5,419 %	31. Januar 2039	2.950.250,23	1,27
784.013	Autonoria Spain 2022 FT Class D[a]	EUR	8,069 %	28. Januar 2040	787.860,45	0,34
2.000.000	Autonoria Spain 2023 FT Class C[a]	EUR	5,869 %	30. September 2041	2.003.381,42	0,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 95,07 % (Fortsetzung)						
Spanien (Fortsetzung)						
1.000.000	Autonoria Spain 2023 FT Class D[a]	EUR	6,769 %	30. September 2041	1.001.955,49	0,43
2.900.000	FT Rmbs Miravet 2023-1 Class B[a]	EUR	5,284 %	26. November 2066	2.683.860,22	1,15
1.287.653	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 Class C[a]	EUR	5,853 %	21. März 2033	1.272.751,24	0,55
687.404	SABADELL CONSUMO 1 FDT Class B[a]	EUR	5,355 %	24. März 2031	678.475,48	0,29
2.292.313	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class C[a]	EUR	8,019 %	24. Dezember 2034	2.318.353,72	0,99
					14.539.021,23	6,24
Vereinigtes Königreich						
2.475.161	Atlas Funding 2022-1 PLC Class D[a]	GBP	7,820 %	25. Februar 2060	2.704.544,59	1,16
1.720.000	Castell 2020-1 PLC Class C[a]	GBP	7,597 %	25. März 2053	1.982.990,65	0,85
2.881.000	Castell 2020-1 PLC Class B[a]	GBP	7,297 %	25. März 2053	3.324.694,56	1,43
2.497.624	Eurosail 2006-3nc PLC Class B1A[a]	EUR	4,049 %	10. September 2044	2.472.777,65	1,06
2.585.318	Formentera Issuer PLC Class A[a]	GBP	5,984 %	28. Juli 2047	2.970.917,40	1,28
2.651.583	Grifonas Finance No 1 PLC Class A[a]	EUR	4,212 %	28. August 2039	2.497.617,06	1,07
2.899.885	Hops Hill No 1 PLC Class C[a]	GBP	7,047 %	27. Mai 2054	3.321.299,75	1,43
1.499.962	Hops Hill No 1 PLC Class D[a]	GBP	7,547 %	27. Mai 2054	1.711.466,22	0,73
1.200.000	Hops Hill No 2 PLC Class D[a]	GBP	9,097 %	27. November 2054	1.362.340,92	0,59
3.472.283	Hops Hill No 3 PLC Class D[a]	GBP	8,697 %	21. Dezember 2055	3.760.219,16	1,61
2.500.000	Newday Funding Master Issuer PLC - Series 2021-1 Class B[a]	GBP	6,747 %	15. März 2029	2.876.136,96	1,24
2.373.000	Newday Partnership Master Issuer PLC Class B[a]	GBP	8,097 %	15. Juli 2031	2.750.392,30	1,18
2.460.000	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd Class D[a]	GBP	6,997 %	30. Dezember 2031	2.778.242,57	1,19
3.293.000	Polaris 2023-2 PLC Class A[b]	GBP	ZCP	23. September 2059	3.798.880,86	1,63
3.250.000	Precise Mortgage Funding 2019-1B PLC Class D[a]	GBP	7,920 %	12. Dezember 2055	3.677.323,78	1,58
2.000.000	Residential Mortgage Securities 32 PLC Class D[a]	GBP	8,220 %	20. Juni 2070	2.295.416,46	0,99
819.582	RMAC Securities No 1 PLC Class B1C[a]	EUR	4,680 %	12. Juni 2044	768.480,08	0,33
2.529.566	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C[a]	EUR	4,040 %	12. Juni 2044	2.383.188,79	1,02
1.544.598	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C[a]	EUR	4,050 %	12. Juni 2044	1.452.148,90	0,62
3.200.000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1st1 PLC Class C[a]	GBP	8,596 %	20. Januar 2067	3.682.436,11	1,58
2.800.000	Tower Bridge Funding 2023-1 PLC Class D[a]	GBP	9,460 %	20. Oktober 2064	3.208.044,36	1,38
2.465.065	Trinidad Mortgage Securities 2018-1 PLC Class D[a]	GBP	8,290 %	24. Januar 2059	2.840.230,45	1,22
2.745.000	Twin Bridges 2021-1 PLC Class D[a]	GBP	7,320 %	12. März 2055	3.035.069,47	1,30
					61.654.859,05	26,47
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**221.393.201,18**	**95,07**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 6,27 %				
Luxemburg				
14.429	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	14.595.377,79	6,27
OFFENE FONDS GESAMT			**14.595.377,79**	**6,27**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**235.988.578,97**	**101,34**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**235.988.578,97**	**101,34**

Devisentermingeschäfte – (0,04 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	51.930.466	GBP	45.291.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(90.066,24)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(90.066,24)**	**(0,04)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**235.898.512,73**	**101,30**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**(3.033.106,83)**	**(1,30)**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**232.865.405,90**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 92,03 %						
Albanien						
600.000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	23. November 2031	521.040,15	0,17
Angola						
3.075.000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	9. Mai 2028	2.658.497,40	0,89
3.400.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. November 2029	2.796.584,22	0,93
2.930.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. April 2032	2.350.949,02	0,78
5.620.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	4.142.824,31	1,38
10.155.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. November 2049	7.260.844,29	2,42
					19.209.699,24	6,40
Argentinien						
7.700.000	Argentine Republic Government International Bond[(a)]	USD	ZCP	15. Dezember 2035	211.221,70	0,07
Armenien						
4.613.000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. Februar 2031	3.481.608,24	1,16
Aserbaidschan						
5.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. September 2029	4.648.494,70	1,55
3.770.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. September 2032	3.059.319,75	1,02
					7.707.814,45	2,57
Bahamas						
200.000	Bahamas Government International Bond	USD	6,000 %	21. November 2028	164.423,28	0,06
1.275.000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. Oktober 2032	1.094.558,14	0,36
					1.258.981,42	0,42
Barbados						
1.016.400	Barbados Government International Bond	USD	6,500 %	1. Oktober 2029	949.727,56	0,32
Weißrussland						
500.000	Republic of Belarus International Bond	USD	6,378 %	24. Februar 2031	178.198,64	0,06
Benin						
360.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19. Januar 2032	282.111,39	0,09
907.000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. Januar 2035	657.460,41	0,22
458.000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. Januar 2052	323.082,30	0,11
					1.262.654,10	0,42
Bolivien						
1.000.000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. März 2028	523.160,40	0,18
2.065.000	Bolivian Government International Bond	USD	7,500 %	2. März 2030	1.389.031,52	0,46
					1.912.191,92	0,64
Kaimaninseln						
1.469.449	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.[(a)]	USD	ZCP	5. Juni 2034	1.022.736,29	0,34
437.000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	8. April 2026	359.954,70	0,12
					1.382.690,99	0,46
Costa Rica						
353.856	Autopistas del Sol S.A./Costa Rica	USD	7,375 %	30. Dezember 2030	314.460,43	0,11
2.500.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19. Februar 2031	2.411.229,80	0,80
5.047.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. April 2034	4.896.489,32	1,63
700.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. April 2043	579.869,47	0,19
1.500.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. April 2044	1.419.724,53	0,47
2.585.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. März 2045	2.488.718,50	0,83
304.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. Oktober 2031	292.640,15	0,10
4.800.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. Mai 2043	3.923.577,41	1,31
					16.326.709,61	5,44
Dominikanische Republik						
380.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30. Januar 2030	322.132,18	0,11
800.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	650.207,46	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,03 % (Fortsetzung)						
Dominikanische Republik (Fortsetzung)						
740.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. Januar 2060	529.394,41	0,17
					1.501.734,05	0,50
Ecuador						
1.225.815	Ecuador Government International Bond[(a)]	USD	ZCP	31. Juli 2030	366.183,53	0,12
200.000	Ecuador Government International Bond[(b)]	USD	3,500 %	31. Juli 2035	74.195,96	0,03
2.290.000	Ecuador Government International Bond[(b)]	USD	2,500 %	31. Juli 2040	756.152,80	0,25
					1.196.532,29	0,40
El Salvador						
1.309.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. September 2034	909.648,07	0,30
2.800.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15. Juni 2035	1.990.288,19	0,66
7.180.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. Februar 2041	4.940.202,52	1,65
7.000.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	4.533.018,49	1,51
2.400.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15. Juli 2052	1.830.442,49	0,61
					14.203.599,76	4,73
Gabun						
1.687.000	Gabon Government International Bond	USD	6,950 %	16. Juni 2025	1.501.733,46	0,50
2.882.000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24. November 2031	2.140.187,93	0,71
					3.641.921,39	1,21
Georgien						
1.746.000	Georgian Railway JSC	USD	4,000 %	17. Juni 2028	1.512.198,90	0,50
Ghana						
4.010.000	Ghana Government International Bond[(a)]	USD	ZCP	7. April 2025	1.600.968,24	0,53
3.770.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. Februar 2027	1.675.460,35	0,56
200.000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	7. April 2029	88.750,04	0,03
3.830.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. Mai 2029	1.694.525,86	0,56
600.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. Oktober 2030	402.523,12	0,13
3.480.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. März 2032	1.530.711,79	0,51
1.720.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. April 2034	764.072,18	0,25
3.970.000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11. Februar 2035	1.768.256,58	0,59
3.360.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. Mai 2042	1.426.190,88	0,48
9.632.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. Juni 2049	4.065.772,38	1,36
3.725.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. März 2051	1.582.531,24	0,53
4.670.000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. März 2061	1.981.147,56	0,66
					18.580.910,22	6,19
Guatemala						
700.000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	5. Juni 2027	648.003,87	0,22
405.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. August 2029	373.739,43	0,12
200.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. Juni 2030	181.483,19	0,06
420.000	Guatemala Government Bond	USD	5,375 %	24. April 2032	383.720,20	0,13
1.500.000	Guatemala Government Bond	USD	3,700 %	7. Oktober 2033	1.153.465,08	0,38
2.345.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. Juni 2036	2.253.564,21	0,75
965.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. Oktober 2041	714.166,28	0,24
8.885.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	7.655.178,46	2,55
					13.363.320,72	4,45
Honduras						
2.491.000	Honduras Government International Bond	USD	6,250 %	19. Januar 2027	2.344.800,94	0,78
1.500.000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24. Juni 2030	1.277.699,70	0,43
					3.622.500,64	1,21
Irak						
5.774.625	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. Januar 2028	5.344.962,23	1,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,03 % (Fortsetzung)						
Côte d'Ivoire						
1.110.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. Januar 2032	893.205,10	0,30
3.900.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. Juni 2033	3.236.480,36	1,08
335.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. Oktober 2040	262.475,29	0,09
1.955.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	1.421.478,74	0,47
					5.813.639,49	1,94
Jamaika						
7.920.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. Juli 2045	8.714.558,87	2,90
Jordanien						
7.090.000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. Juli 2025	6.850.597,78	2,28
200.000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31. Januar 2027	190.674,76	0,06
400.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15. Januar 2028	398.579,37	0,13
636.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. Januar 2029	621.693,77	0,21
4.190.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. Juli 2030	3.714.922,80	1,24
6.940.000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. Oktober 2047	5.720.049,81	1,91
					17.496.518,29	5,83
Kenia						
2.500.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,000 %	22. Mai 2027	2.115.211,00	0,71
1.500.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,250 %	28. Februar 2028	1.205.224,46	0,40
500.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22. Mai 2032	387.157,23	0,13
3.960.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. Januar 2034	2.623.878,42	0,87
9.590.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. Februar 2048	6.511.793,07	2,17
					12.843.264,18	4,28
Libanon						
200.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	8,250 %	12. April 2021	15.977,24	0,00
200.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	6,650 %	22. April 2024	16.104,29	0,01
2.000.000	Lebanon Government International Bond[(c)]	USD	7,250 %	23. März 2037	160.436,74	0,05
					192.518,27	0,06
Mazedonien						
275.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10. März 2028	236.445,10	0,08
Mexiko						
300.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. Juni 2044	164.756,22	0,05
1.200.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23. Januar 2046	656.423,69	0,22
					821.179,91	0,27
Mongolei						
200.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. Juli 2027	168.352,78	0,06
200.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. Juli 2031	154.887,87	0,05
					323.240,65	0,11
Montenegro						
725.000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,875 %	16. Dezember 2027	659.593,94	0,22
Marokko						
530.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	521.963,95	0,17
881.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. September 2033	863.484,47	0,29
657.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. Dezember 2050	405.766,53	0,14
					1.791.214,95	0,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,03 % (Fortsetzung)						
Mosambik						
2.670.000	Mozambique International Bond[(b)]	USD	9,000 %	15. September 2031	2.098.703,86	0,70
Niederlande						
1.705.000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. Februar 2027	1.525.296,17	0,51
Nigeria						
4.250.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. November 2027	3.544.812,04	1,18
3.605.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. September 2028	2.864.561,55	0,95
350.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,375 %	24. März 2029	299.346,58	0,10
700.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. Februar 2030	554.702,58	0,18
3.035.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. September 2033	2.243.790,46	0,75
12.900.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. Februar 2038	9.081.659,60	3,03
5.555.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. November 2047	3.687.448,05	1,23
3.460.000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21. Januar 2049	2.660.480,71	0,89
6.840.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	4.727.409,91	1,57
					29.664.211,48	9,88
Oman						
300.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	275.280,43	0,09
240.000	OQ SAOC	USD	5,125 %	6. Mai 2028	229.125,66	0,08
					504.406,09	0,17
Pakistan						
5.275.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	8. April 2026	2.722.162,43	0,91
9.400.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. Dezember 2027	4.765.029,39	1,59
4.000.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. April 2031	1.860.806,32	0,62
3.270.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. März 2036	1.537.999,08	0,51
4.200.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. April 2051	1.942.857,84	0,65
300.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. Juni 2031	131.906,45	0,04
					12.960.761,51	4,32
Papua-Neuguinea						
2.320.000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. Oktober 2028	2.157.347,68	0,72
Paraguay						
1.575.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	1.455.894,11	0,49
800.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. Januar 2033	607.976,57	0,20
700.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28. Juni 2033	573.496,15	0,19
1.365.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11. August 2044	1.196.945,62	0,40
1.940.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	1.571.432,50	0,52
6.105.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. März 2050	4.809.391,47	1,60
					10.215.136,42	3,40
Ruanda						
1.700.000	Rwanda International Government Bond	USD	5,500 %	9. August 2031	1.321.435,59	0,44
Senegal						
1.555.000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. Juni 2037	1.054.954,64	0,35
3.640.000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13. März 2048	2.439.884,65	0,81
					3.494.839,29	1,16
Serbien						
500.000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23. September 2028	412.725,75	0,14
244.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. September 2033	231.986,48	0,07
					644.712,23	0,21
Sri Lanka						
300.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. März 2024	142.471,95	0,05
500.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,350 %	28. Juni 2024	237.523,17	0,08
1.435.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,125 %	3. Juni 2025	693.360,06	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,03 % (Fortsetzung)						
Sri Lanka (Fortsetzung)						
8.590.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. November 2025	4.126.057,72	1,37
4.875.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. Mai 2027	2.253.184,15	0,75
5.490.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. April 2028	2.538.835,18	0,85
4.450.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	2.058.140,62	0,68
4.450.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. März 2030	2.055.598,51	0,68
1.400.000	SriLankan Airlines Ltd.[c]	USD	7,000 %	25. Juni 2024	797.840,85	0,27
					14.903.012,21	4,96
Tadschikistan						
1.630.000	Republic of Tajikistan International Bond	USD	7,125 %	14. September 2027	1.323.255,12	0,44
Tunesien						
125.000	Tunisian Republic	EUR	6,750 %	31. Oktober 2023	128.052,54	0,04
815.000	Tunisian Republic	EUR	5,625 %	17. Februar 2024	762.503,89	0,26
875.000	Tunisian Republic	USD	5,750 %	30. Januar 2025	597.192,04	0,20
750.000	Tunisian Republic	EUR	6,375 %	15. Juli 2026	477.090,20	0,16
300.000.000	Tunisian Republic	JPY	3,500 %	3. Februar 2033	879.243,00	0,29
					2.844.081,67	0,95
Ukraine						
490.000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	9. November 2028	133.843,77	0,05
900.000	State Agency of Roads of Ukraine	USD	6,250 %	24. Juni 2030	241.693,35	0,08
2.181.000	Ukraine Government International Bond[d]	USD	7,750 %	1. August 2041	1.000.464,68	0,33
					1.376.001,80	0,46
Vereinigtes Königreich						
580.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	9. Juli 2026	283.195,11	0,09
364.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. Juli 2028	169.536,46	0,06
					452.731,57	0,15
Vereinigte Staaten						
5.500.000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	30. September 2023	5.500.000,00	1,83
5.320.000	U.S. Treasury Note	USD	0,125 %	15. Dezember 2023	5.263.475,00	1,76
					10.763.475,00	3,59
Usbekistan						
2.500.000	Republic of Usbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. November 2030	1.949.535,10	0,65
5.154.000	Republic of Usbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. Oktober 2031	4.013.268,07	1,34
2.275.000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. November 2028	1.832.709,17	0,61
					7.795.512,34	2,60
Venezuela						
4.225.000	Venezuela Government International Bond[c]	USD	9,375 %	13. Januar 2034	429.727,24	0,14
Vietnam						
2.000.000	Vietnam Government International Bond	USD	4,800 %	19. November 2024	1.963.745,08	0,65
Sambia						
6.600.000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30. Juli 2027	3.583.875,17	1,19
ANLEIHEN GESAMT					**276.284.659,39**	**92,03**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**276.284.659,39**	**92,03**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**276.284.659,39**	**92,03**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – 0,13 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	EUR				
(15)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	1.838.254,65	26.680,50	0,01
(3)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	408.592,79	10.100,33	0,00
			2.246.847,44	36.780,83	0,01
	USD				
(64)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Short	7.282.000,00	390.500,00	0,13
(27)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	3.204.562,50	228.888,81	0,08
			10.486.562,50	619.388,81	0,21
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**656.169,64**	**0,22**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
38	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	7.703.015,64	(21.374,99)	(0,01)
217	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	22.862.984,38	(130.922,05)	(0,04)
61	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	6.591.812,50	(112.945,31)	(0,04)
			37.157.812,52	(265.242,35)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(265.242,35)**	**(0,09)**

Devisentermingeschäfte – (0,45 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	11.014.826	EUR	10.000.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2023	421.605,66	0,14
USD	908.214	JPY	123.800.000	Deutsche Bank AG	20. Oktober 2023	76.110,10	0,03
USD	1.889.218	EUR	1.744.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40.980,19	0,02
USD	989.528	EUR	913.773	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21.464,47	0,01
USD	205.057	EUR	189.358	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.448,01	0,00
USD	130.138	EUR	120.175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.822,91	0,00
ZAR	2.400.956	USD	124.864	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.410,68	0,00
USD	42.554	JPY	6.000.000	Morgan Stanley Europe SE	20. Oktober 2023	2.225,72	0,00
USD	100.139	EUR	92.473	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.172,18	0,00
ZAR	1.100.816	USD	56.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.367,07	0,00
USD	106.987	EUR	100.000	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2023	1.054,71	0,00
ZAR	865.916	USD	45.033	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	869,42	0,00
EUR	270.000	USD	285.293	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2023	723,99	0,00
ZAR	666.582	USD	34.827	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	508,77	0,00
USD	174.411	ZAR	3.283.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	362,63	0,00
USD	22.692	EUR	21.148	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	287,26	0,00
USD	9.036	EUR	8.345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	196,01	0,00
USD	8.243	EUR	7.612	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	178,59	0,00
USD	16.519	EUR	15.456	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	144,30	0,00
ZAR	102.455	USD	5.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	53,69	0,00
USD	46.329	ZAR	873.202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,69	0,00
USD	8.523	ZAR	160.053	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,66	0,00
USD	2.177	EUR	2.022	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34,15	0,00
USD	3.479	EUR	3.257	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,71	0,00
ZAR	28.852	USD	1.508	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,97	0,00
USD	15.555	AUD	24.057	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,06	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,45 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
ZAR	39.783	USD	2.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,90	0,00
USD	369	EUR	340	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,99	0,00
ZAR	4.915	USD	254	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,37	0,00
USD	6.333	ZAR	119.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,56	0,00
ZAR	11.244	USD	591	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,86	0,00
USD	2.990	AUD	4.623	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,31	0,00
ZAR	4.867	USD	254	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,04	0,00
ZAR	6.887	USD	362	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,49	0,00
ZAR	9.730	USD	513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,79	0,00
ZAR	4.000	USD	210	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,39	0,00
AUD	300	USD	191	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,32	0,00
ZAR	6.500	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,03	0,00
AUD	600	USD	385	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,02	0,00
AUD	300	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,72	0,00
USD	1.014	AUD	1.568	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,31	0,00
AUD	300	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,29	0,00
AUD	265	USD	170	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,25	0,00
AUD	147	USD	94	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,09	0,00
AUD	800	USD	516	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,01	0,00
AUD	300	USD	193	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,00	0,00
USD	9.381	ZAR	176.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,95	0,00
AUD	200	USD	128	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,73	0,00
EUR	88	USD	92	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,66	0,00
ZAR	627	USD	33	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,48	0,00
USD	153	AUD	237	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,22	0,00
EUR	130	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,10	0,00
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,03	0,00
EUR	104	USD	110	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,01	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**580.237,54**	**0,20**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,03)	(0,00)
AUD	200	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,15)	(0,00)
AUD	350	USD	226	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,28)	(0,00)
ZAR	7.583	USD	402	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,39)	(0,00)
EUR	34	USD	36	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,46)	(0,00)
EUR	25	USD	27	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,53)	(0,00)
ZAR	2.423	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,53)	(0,00)
EUR	26	USD	28	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,55)	(0,00)
USD	92	EUR	88	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,67)	(0,00)
EUR	90	USD	97	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,77)	(0,00)
USD	4.940	EUR	4.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,90)	(0,00)
EUR	117	USD	125	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,09)	(0,00)
USD	192	AUD	300	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1,27)	(0,00)
EUR	116	USD	125	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,50)	(0,00)
EUR	99	USD	107	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,10)	(0,00)
USD	191	AUD	300	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(2,31)	(0,00)
USD	210	ZAR	4.000	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(2,40)	(0,00)
USD	904	ZAR	17.111	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,65)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – (0,45 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	254	ZAR	4.867	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(4,04)	(0,00)
ZAR	39.070	USD	2.075	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,31)	(0,00)
AUD	1.145	USD	744	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,15)	(0,00)
EUR	399	USD	429	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,34)	(0,00)
EUR	467	USD	502	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,41)	(0,00)
EUR	333	USD	361	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,83)	(0,00)
AUD	28.570	USD	18.476	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,63)	(0,00)
USD	2.214	ZAR	42.354	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,78)	(0,00)
USD	3.306	ZAR	62.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(33,00)	(0,00)
ZAR	174.115	USD	9.272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,06)	(0,00)
EUR	4.000	USD	4.281	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,94)	(0,00)
EUR	6.600	USD	7.048	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56,14)	(0,00)
EUR	5.000	USD	5.365	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,85)	(0,00)
USD	5.902	AUD	9.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(69,57)	(0,00)
USD	538.207	EUR	508.116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(98,09)	(0,00)
USD	46.511	EUR	44.009	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(112,18)	(0,00)
USD	62.328	EUR	58.975	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(150,33)	(0,00)
EUR	90.000	USD	95.505	HSBC Continental Europe	16. Oktober 2023	(166,22)	(0,00)
USD	15.937	ZAR	304.825	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(221,59)	(0,00)
USD	1.223.931	EUR	1.155.501	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(223,08)	(0,00)
ZAR	3.628.640	USD	192.586	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(232,41)	(0,00)
USD	99.109	EUR	93.776	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(239,04)	(0,00)
AUD	492.402	USD	318.434	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(458,98)	(0,00)
ZAR	26.970.760	USD	1.431.444	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.727,42)	(0,00)
EUR	150.000	USD	160.978	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2023	(2.079,80)	(0,00)
EUR	205.512	USD	222.576	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.853,36)	(0,00)
EUR	1.249.996	USD	1.334.896	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.632,40)	(0,00)
EUR	1.250.000	USD	1.344.125	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19.857,43)	(0,01)
EUR	1.624.338	USD	1.742.471	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21.624,72)	(0,01)
EUR	2.271.754	USD	2.460.378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(53.649,61)	(0,02)
EUR	2.912.616	USD	3.154.451	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(68.784,17)	(0,02)
EUR	4.693.196	USD	5.082.872	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(110.834,23)	(0,04)
EUR	22.427.824	USD	24.290.006	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(529.654,15)	(0,18)
EUR	47.146.500	USD	51.061.074	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.113.408,94)	(0,37)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.939.430,80)**	**(0,65)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**275.316.393,42**	**91,71**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**24.878.918,88**	**8,29**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**300.195.312,30**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 92,06 %						
Australien						
300.000	DEXUS Finance Pty Ltd.	AUD	3,500 %	24. November 2027	199.418,28	0,60
Belgien						
200.000	Umicore S.A.[a]	EUR	ZCP	23. Juni 2025	191.832,59	0,58
Frankreich						
486.012	Accor S.A.	EUR	0,700 %	7. Dezember 2027	485.286,21	1,47
271.112	Edenred SE[a]	EUR	ZCP	6. September 2024	296.591,88	0,90
305.241	Schneider Electric SE[a]	EUR	ZCP	15. Juni 2026	329.351,94	1,00
437.245	SOITEC[a]	EUR	ZCP	1. Oktober 2025	500.190,81	1,51
					1.611.420,84	4,88
Deutschland						
300.000	Deutsche Post AG	EUR	0,050 %	30. Juni 2025	299.256,46	0,91
300.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	1. September 2025	294.818,51	0,89
400.000	RAG-Stiftung[a]	EUR	ZCP	17. Juni 2026	386.034,07	1,17
100.000	RAG-Stiftung	EUR	1,875 %	16. November 2029	105.857,50	0,32
					1.085.966,54	3,29
Hongkong						
340.000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,375 %	24. Januar 2024	442.535,69	1,34
Israel						
558.000	CyberArk Software Ltd.[a]	USD	ZCP	15. November 2024	643.735,75	1,95
290.000	Nice Ltd.[a]	USD	ZCP	15. September 2025	261.978,87	0,79
					905.714,62	2,74
Italien						
100.000	DiaSorin SpA[a]	EUR	ZCP	5. Mai 2028	81.899,40	0,25
300.000	Pirelli & C SpA[a]	EUR	ZCP	22. Dezember 2025	302.777,07	0,91
400.000	Prysmian SpA[a]	EUR	ZCP	2. Februar 2026	452.414,96	1,37
					837.091,43	2,53
Japan						
60.000.000	ANA Holdings, Inc.[a]	JPY	ZCP	10. Dezember 2031	459.788,16	1,39
20.000.000	DMG Mori Co. Ltd.[a]	JPY	ZCP	16. Juli 2024	146.488,79	0,44
60.000.000	Nippon Steel Corp.[a]	JPY	ZCP	4. Oktober 2024	585.533,49	1,77
60.000.000	Park24 Co. Ltd.[a]	JPY	ZCP	24. Februar 2028	405.035,89	1,23
30.000.000	Rohm Co. Ltd.[a]	JPY	ZCP	5. Dezember 2024	207.882,89	0,63
30.000.000	Takashimaya Co. Ltd.[a]	JPY	ZCP	6. Dezember 2028	230.029,24	0,70
					2.034.758,46	6,16
Luxemburg						
100.000	Oliver Capital Sarl[a]	EUR	ZCP	29. Dezember 2023	104.686,65	0,32
Mexiko						
200.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	EUR	2,625 %	24. Februar 2026	209.338,24	0,63
Niederlande						
600.000	America Movil BV[a]	EUR	ZCP	2. März 2024	648.495,75	1,96
600.000	QIAGEN NV	USD	1,000 %	13. November 2024	607.559,28	1,84
400.000	STMicroelectronics NV[a]	USD	ZCP	4. August 2025	447.112,54	1,36
400.000	STMicroelectronics NV[a]	USD	ZCP	4. August 2027	446.192,54	1,35
					2.149.360,11	6,51
Singapur						
200.000	SGX Treasury I Pte Ltd.[a]	EUR	ZCP	1. März 2024	208.269,04	0,63
500.000	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1,625 %	3. Dezember 2025	452.687,83	1,37
					660.956,87	2,00
Südkorea						
500.000	LG Chem Ltd.	USD	1,250 %	18. Juli 2028	489.505,85	1,48
800.000	SK Hynix, Inc.	USD	1,750 %	11. April 2030	962.469,63	2,92
					1.451.975,48	4,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 92,06 % (Fortsetzung)						
Spanien						
500.000	Amadeus IT Group S.A.	EUR	1,500 %	9. April 2025	609.471,35	1,84
700.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0,500 %	5. Juli 2028	735.601,50	2,23
					1.345.072,85	4,07
Vereinigte Arabische Emirate						
400.000	Abu Dhabi National Oil Co.	USD	0,700 %	4. Juni 2024	385.024,94	1,17
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays Bank PLC[a]	EUR	ZCP	24. Januar 2025	211.824,96	0,64
Vereinigte Staaten						
930.000	Akamai Technologies, Inc.	USD	0,125 %	1. Mai 2025	1.099.242,26	3,33
300.000	Alliant Energy Corp.	USD	3,875 %	15. März 2026	289.779,56	0,88
625.000	American Water Capital Corp.	USD	3,625 %	15. Juni 2026	604.053,20	1,83
100.000	Array Technologies, Inc.	USD	1,000 %	1. Dezember 2028	114.107,43	0,35
530.000	Bentley Systems, Inc.	USD	0,375 %	1. Juli 2027	457.860,80	1,39
350.000	CMS Energy Corp.	USD	3,375 %	1. Mai 2028	328.045,30	0,99
180.000	Datadog, Inc.	USD	0,125 %	15. Juni 2025	211.943,23	0,64
1.010.000	Dexcom, Inc.	USD	0,250 %	15. November 2025	952.302,03	2,88
175.000	Dropbox, Inc.[a]	USD	ZCP	1. März 2026	164.894,84	0,50
380.000	Dropbox, Inc.[a]	USD	ZCP	1. März 2028	360.246,05	1,09
440.000	Enphase Energy, Inc.[a]	USD	ZCP	1. März 2028	364.382,45	1,10
330.000	Envestnet, Inc.	USD	2,625 %	1. Dezember 2027	300.638,89	0,91
350.000	Etsy, Inc.	USD	0,125 %	1. Oktober 2026	355.559,30	1,08
300.000	Euronet Worldwide, Inc.	USD	0,750 %	15. März 2049	276.450,99	0,84
690.000	Ford Motor Co.[a]	USD	ZCP	15. März 2026	676.024,60	2,05
250.000	Integer Holdings Corp.	USD	2,125 %	15. Februar 2028	271.895,48	0,82
370.000	InterDigital, Inc.	USD	3,500 %	1. Juni 2027	436.468,30	1,32
200.000	JPMorgan Chase Bank NA[a]	EUR	ZCP	10. Juni 2024	217.127,88	0,66
200.000	JPMorgan Chase Financial Co. LLC[a]	EUR	ZCP	29. April 2025	222.134,80	0,67
130.000	Lantheus Holdings, Inc.	USD	2,625 %	15. Dezember 2027	150.911,29	0,46
774.000	Lumentum Holdings, Inc.	USD	0,500 %	15. Dezember 2026	653.065,65	1,98
560.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	0,250 %	15. März 2026	634.038,66	1,92
430.000	Marriott Vacations Worldwide Corp.[a]	USD	ZCP	15. Januar 2026	378.951,45	1,15
250.000	Match Group Financeco 3, Inc.	USD	2,000 %	15. Januar 2030	218.476,08	0,66
350.000	Middleby Corp./The	USD	1,000 %	1. September 2025	391.893,52	1,19
655.000	NextEra Energy Partners LP[a]	USD	ZCP	15. November 2025	549.133,83	1,66
618.000	NRG Energy, Inc.	USD	2,750 %	1. Juni 2048	655.567,16	1,98
300.000	Omnicell, Inc.	USD	0,250 %	15. September 2025	270.944,71	0,82
720.000	ON Semiconductor Corp.	USD	0,500 %	1. März 2029	793.550,52	2,40
150.000	Shockwave Medical, Inc.	USD	1,000 %	15. August 2028	143.897,97	0,44
550.000	SolarEdge Technologies, Inc.[a]	USD	ZCP	15. September 2025	502.250,56	1,52
475.000	Southwest Airlines Co.	USD	1,250 %	1. Mai 2025	476.137,78	1,44
845.000	Splunk, Inc.	USD	1,125 %	15. September 2025	908.511,36	2,75
290.000	Tyler Technologies, Inc.	USD	0,250 %	15. März 2026	281.468,31	0,85
330.000	Vail Resorts, Inc.[a]	USD	ZCP	1. Januar 2026	291.816,76	0,88
200.000	Ventas Realty LP	USD	3,750 %	1. Juni 2026	196.146,26	0,59
310.000	Vishay Intertechnology, Inc.	USD	2,250 %	15. September 2030	303.823,07	0,92
400.000	Welltower OP LLC	USD	2,750 %	15. Mai 2028	408.347,92	1,24
555.000	Zscaler, Inc.	USD	0,125 %	1. Juli 2025	667.428,62	2,02
					16.579.518,87	50,20
ANLEIHEN GESAMT					**30.406.497,42**	**92,06**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**30.406.497,42**	**92,06**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,17 %						
Japan						
60.000.000	CyberAgent, Inc.[(a)]	JPY	ZCP	16. November 2029	384.395,44	1,16
30.000.000	Menicon Co. Ltd.[(a)]	JPY	ZCP	29. Januar 2025	200.054,05	0,61
20.000.000	Ship Healthcare Holdings, Inc.[(a)]	JPY	ZCP	13. Dezember 2023	133.948,11	0,40
					718.397,60	2,17
ANLEIHEN GESAMT					**718.397,60**	**2,17**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**718.397,60**	**2,17**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**31.124.895,02**	**94,23**

Devisentermingeschäfte – (0,06 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	2.832.658	JPY	415.952.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	3.136,45	0,01
USD	9.734	HKD	76.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	13,05	0,00
USD	118	GBP	94	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,89	0,00
USD	102	GBP	81	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,37	0,00
USD	98	EUR	91	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,12	0,00
USD	81	EUR	75	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,77	0,00
USD	39	EUR	36	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,27	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**3.160,92**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	54	GBP	44	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,32)	(0,00)
USD	51	EUR	49	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,37)	(0,00)
USD	62	GBP	51	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,37)	(0,00)
EUR	38	USD	41	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,89)	(0,00)
USD	12.123	CHF	11.000	Société Générale	29. Dezember 2023	(24,96)	(0,00)
EUR	1.793	USD	1.942	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,34)	(0,00)
EUR	2.195	USD	2.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(51,83)	(0,00)
USD	13.379	GBP	11.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(56,44)	(0,00)
EUR	65.000	USD	69.194	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(73,54)	(0,00)
GBP	2.084	USD	2.630	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(86,53)	(0,00)
GBP	2.402	USD	3.031	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,72)	(0,00)
USD	497.771	SGD	679.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(1.731,34)	(0,01)
USD	216.396	AUD	338.000	Barclays Bank Ireland PLC	29. Dezember 2023	(2.440,95)	(0,01)
USD	7.042.188	EUR	6.639.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(17.664,09)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(22.273,69)**	**(0,07)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**31.105.782,25**	**94,17**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.923.492,11**	**5,83**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**33.029.274,36**	**100,00**

[(a)] Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 91,05 %						
Frankreich						
11.452.560	Accor S.A.	EUR	0,700 %	7. Dezember 2027	11.435.457,07	2,03
14.230.328	SOITEC[(a)]	EUR	ZCP	1. Oktober 2025	16.278.937,33	2,90
					27.714.394,40	4,93
Deutschland						
13.500.000	RAG-Stiftung	EUR	1,875 %	16. November 2029	14.290.761,49	2,54
Hongkong						
10.900.000	Lenovo Group Ltd.	USD	2,500 %	26. August 2029	12.417.950,13	2,21
Israel						
16.150.000	CyberArk Software Ltd.[(a)]	USD	ZCP	15. November 2024	18.631.419,88	3,32
Italien						
8.800.000	Nexi SpA	EUR	1,750 %	24. April 2027	8.025.920,69	1,43
14.000.000	Prysmian SpA[(a)]	EUR	ZCP	2. Februar 2026	15.834.523,51	2,82
					23.860.444,20	4,25
Japan						
2.050.000.000	Park24 Co. Ltd.[(a)]	JPY	ZCP	24. Februar 2028	13.838.726,36	2,46
Niederlande						
10.800.000	America Movil BV[(a)]	EUR	ZCP	2. März 2024	11.672.923,62	2,08
15.600.000	QIAGEN NV	USD	1,000 %	13. November 2024	15.796.541,28	2,81
8.200.000	STMicroelectronics NV[(a)]	USD	ZCP	4. August 2025	9.165.807,15	1,63
12.600.000	STMicroelectronics NV[(a)]	USD	ZCP	4. August 2027	14.055.065,01	2,50
					50.690.337,06	9,02
Singapur						
10.500.000	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1,625 %	3. Dezember 2025	9.506.444,37	1,69
Südkorea						
8.500.000	LG Chem Ltd.	USD	1,250 %	18. Juli 2028	8.321.599,37	1,48
18.800.000	SK Hynix, Inc.	USD	1,750 %	11. April 2030	22.618.036,35	4,03
					30.939.635,72	5,51
Spanien						
13.200.000	Amadeus IT Group S.A.	EUR	1,500 %	9. April 2025	16.090.043,70	2,86
20.800.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0,500 %	5. Juli 2028	21.857.873,12	3,89
					37.947.916,82	6,75
Vereinigtes Königreich						
6.100.000	Barclays Bank PLC[(a)]	EUR	ZCP	24. Januar 2025	6.460.661,20	1,15
Vereinigte Staaten						
24.340.000	Akamai Technologies, Inc.	USD	0,125 %	1. Mai 2025	28.769.415,84	5,12
17.975.000	American Water Capital Corp.	USD	3,625 %	15. Juni 2026	17.372.570,03	3,09
11.550.000	Ares Capital Corp.	USD	4,625 %	1. März 2024	11.714.083,11	2,09
3.920.000	Datadog, Inc.	USD	0,125 %	15. Juni 2025	4.615.652,49	0,82
24.265.000	Dexcom, Inc.	USD	0,250 %	15. November 2025	22.878.820,62	4,07
8.600.000	Enphase Energy, Inc.[(a)]	USD	ZCP	1. März 2028	7.122.020,60	1,27
12.200.000	Ford Motor Co.[(a)]	USD	ZCP	15. März 2026	11.952.898,76	2,13
11.230.000	InterDigital, Inc.	USD	3,500 %	1. Juni 2027	13.247.402,79	2,36
2.390.000	Lantheus Holdings, Inc.	USD	2,625 %	15. Dezember 2027	2.774.446,10	0,49
14.880.000	Lumentum Holdings, Inc.	USD	0,500 %	15. Dezember 2026	12.555.060,56	2,23
16.830.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	0,250 %	15. März 2026	19.055.126,11	3,39
18.050.000	NextEra Energy Partners LP[(a)]	USD	ZCP	15. November 2025	15.132.619,29	2,69
19.100.000	NRG Energy, Inc.	USD	2,750 %	1. Juni 2048	20.261.056,15	3,61
19.340.000	ON Semiconductor Corp.	USD	0,500 %	1. März 2029	21.315.648,69	3,79
16.840.000	SolarEdge Technologies, Inc.[(a)]	USD	ZCP	15. September 2025	15.377.999,03	2,74
10.200.000	Southwest Airlines Co.	USD	1,250 %	1. Mai 2025	10.224.432,37	1,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,05 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
13.175.000	Splunk, Inc.	USD	1,125 %	15. September 2025	14.165.251,05	2,52
13.965.000	Zscaler, Inc.	USD	0,125 %	1. Juli 2025	16.793.947,17	2,99
					265.328.450,76	47,22
ANLEIHEN GESAMT					**511.627.142,39**	**91,05**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 3,80 %				
Luxemburg				
3.742	Goldman Sachs Global Convertible Bond – Z Cap USD	USD	21.334.314,59	3,80
OFFENE FONDS GESAMT			**21.334.314,59**	**3,80**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**532.961.456,98**	**94,85**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,05 %						
Japan						
1.800.000.000	CyberAgent, Inc.[a]	JPY	ZCP	16. November 2029	11.531.863,29	2,05
ANLEIHEN GESAMT					**11.531.863,29**	**2,05**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**11.531.863,29**	**2,05**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**544.493.320,27**	**96,90**

Devisentermingeschäfte – (2,00 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	14.902.650	EUR	13.761.746	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	323.262,60	0,06
USD	2.456.190	GBP	1.946.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	80.643,19	0,01
USD	26.414.817	JPY	3.878.794.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	29.247,70	0,01
USD	1.107.599	EUR	1.022.804	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	24.025,61	0,00
USD	638.816	GBP	506.153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20.974,02	0,00
USD	261.982	EUR	241.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.682,82	0,00
USD	209.670	EUR	193.618	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.548,09	0,00
USD	209.414	EUR	195.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.650,95	0,00
USD	151.299	EUR	141.041	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.877,68	0,00
USD	68.310	EUR	63.081	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.481,76	0,00
USD	67.645	EUR	62.466	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.467,33	0,00
USD	57.776	EUR	53.353	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.253,28	0,00
USD	65.264	GBP	52.625	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.026,78	0,00
USD	24.726	CHF	21.764	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	896,31	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – (2,00 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	109.736	EUR	102.855	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	769,45	0,00
USD	17.792	GBP	14.099	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	580,99	0,00
USD	19.730	GBP	15.714	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	548,88	0,00
USD	27.030	GBP	21.767	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	459,80	0,00
USD	43.444	EUR	40.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	435,84	0,00
USD	34.408	EUR	32.067	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	435,18	0,00
USD	23.373	GBP	18.850	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	363,35	0,00
USD	20.062	GBP	16.179	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	311,86	0,00
USD	14.319	GBP	11.475	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	311,51	0,00
USD	11.652	GBP	9.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	300,15	0,00
USD	37.295	EUR	34.923	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	296,36	0,00
USD	12.560	GBP	10.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	281,52	0,00
USD	11.890	GBP	9.518	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	272,29	0,00
USD	39.114	GBP	31.830	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	259,83	0,00
USD	7.910	GBP	6.268	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	259,67	0,00
USD	11.347	EUR	10.479	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	246,14	0,00
USD	16.642	EUR	15.476	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	245,86	0,00
USD	26.671	EUR	24.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	232,98	0,00
USD	24.633	EUR	23.048	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	215,18	0,00
USD	21.060	EUR	19.721	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	167,35	0,00
USD	8.741	EUR	8.121	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	137,16	0,00
USD	15.666	EUR	14.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	124,77	0,00
USD	15.927	EUR	14.931	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	109,59	0,00
USD	4.785	EUR	4.419	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	103,68	0,00
USD	5.638	GBP	4.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	86,18	0,00
USD	6.244	EUR	5.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	62,64	0,00
USD	5.175	EUR	4.836	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	51,92	0,00
USD	1.433	GBP	1.135	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,05	0,00
USD	2.024	EUR	1.886	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	25,11	0,00
USD	539	EUR	498	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,67	0,00
USD	800	GBP	652	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,76	0,00
USD	20	EUR	18	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
USD	27	EUR	25	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,24	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**506.796,33**	**0,08**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	244	EUR	230	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,18)	(0,00)
USD	3.142	EUR	2.966	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,50)	(0,00)
EUR	40	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,54)	(0,00)
EUR	151	USD	161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,29)	(0,00)
EUR	619	USD	660	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,69)	(0,00)
USD	12.527	EUR	11.833	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,16)	(0,00)
EUR	858	USD	920	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,07)	(0,00)
USD	17.257	GBP	14.147	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,36)	(0,00)
EUR	1.611	USD	1.718	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,82)	(0,00)
USD	32.453	GBP	26.601	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,33)	(0,00)
USD	29.529	GBP	24.207	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,44)	(0,00)
GBP	610	USD	769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,42)	(0,00)
USD	12.940	GBP	10.632	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38,58)	(0,00)
USD	5.862	EUR	5.573	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,26)	(0,00)
EUR	2.748	USD	2.958	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,41)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – (2,00 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
GBP	8.900	USD	10.918	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(53,64)	(0,00)
USD	26.449	CHF	24.000	Société Générale	29. Dezember 2023	(54,45)	(0,00)
USD	7.834	EUR	7.448	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56,51)	(0,00)
EUR	3.945	USD	4.242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(62,67)	(0,00)
USD	16.354	CHF	15.015	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(86,40)	(0,00)
GBP	5.980	USD	7.462	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(162,33)	(0,00)
USD	27.712	EUR	26.346	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(199,81)	(0,00)
USD	34.310	EUR	32.620	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(247,39)	(0,00)
USD	36.161	EUR	34.379	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(260,73)	(0,00)
USD	50.757	GBP	41.823	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(295,44)	(0,00)
EUR	14.027	USD	15.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(298,47)	(0,00)
EUR	24.456	USD	26.235	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(325,58)	(0,00)
GBP	8.030	USD	10.133	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(330,89)	(0,00)
USD	50.463	EUR	47.976	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(364,04)	(0,00)
GBP	9.504	USD	11.995	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(393,77)	(0,00)
GBP	14.755	USD	18.431	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(419,84)	(0,00)
USD	102.166	GBP	84.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(431,05)	(0,00)
EUR	39.681	USD	42.588	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(549,42)	(0,00)
GBP	24.306	USD	30.302	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(632,55)	(0,00)
GBP	24.652	USD	30.781	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(689,93)	(0,00)
EUR	51.292	USD	55.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(696,09)	(0,00)
USD	121.356	EUR	115.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(875,49)	(0,00)
USD	136.846	EUR	130.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(986,71)	(0,00)
GBP	27.473	USD	34.677	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.140,75)	(0,00)
USD	357.369	GBP	294.518	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.138,47)	(0,00)
EUR	101.277	USD	109.698	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.403,39)	(0,00)
USD	543.680	EUR	516.889	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.920,12)	(0,00)
EUR	250.465	USD	271.261	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.914,97)	(0,00)
USD	1.369.284	GBP	1.128.467	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.193,68)	(0,00)
CHF	658.342	USD	748.014	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27.193,33)	(0,00)
EUR	1.227.879	USD	1.329.830	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28.997,51)	(0,00)
USD	9.901.897	SGD	13.507.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(34.440,74)	(0,01)
EUR	1.463.447	USD	1.584.957	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34.560,70)	(0,01)
EUR	1.526.835	USD	1.653.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(36.057,64)	(0,01)
USD	7.770.477	EUR	7.387.579	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(56.027,84)	(0,01)
EUR	4.504.308	USD	4.878.300	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(106.373,47)	(0,02)
EUR	5.788.108	USD	6.268.695	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(136.691,61)	(0,02)
USD	124.844.762	EUR	117.697.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(313.151,19)	(0,06)
GBP	12.886.797	USD	16.265.522	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(535.086,97)	(0,09)
EUR	24.338.372	USD	26.359.187	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(574.773,55)	(0,10)
GBP	49.916.173	USD	63.003.444	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.072.624,65)	(0,37)
EUR	328.865.321	USD	356.171.009	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.766.463,93)	(1,38)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(11.754.868,76)**	**(2,08)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**533.245.247,84**	**94,90**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**28.668.832,19**	**5,10**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**561.914.080,03**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 96,43 %						
Österreich						
200.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	195.083,36	0,97
Belgien						
100.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	85.631,73	0,43
300.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	276.921,80	1,38
100.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	97.905,20	0,49
					460.458,73	2,30
Tschechische Republik						
100.000	Ceska sporitelna AS[a]	EUR	5,737 %	8. März 2028	100.424,18	0,50
100.000	Ceska sporitelna AS[a]	EUR	0,500 %	13. September 2028	81.757,76	0,41
					182.181,94	0,91
Dänemark						
200.000	AP Moller – Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	152.684,14	0,76
124.000	AP Moller – Maersk A/S	USD	5,875 %	14. September 2033	113.941,89	0,57
200.000	Orsted AS[a]	EUR	5,250 %	8. Dezember 3022	192.840,35	0,96
					459.466,38	2,29
Finnland						
200.000	Stora Enso Oyj	EUR	0,625 %	2. Dezember 2030	151.884,10	0,76
200.000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	0,500 %	22. März 2031	152.080,04	0,76
					303.964,14	1,52
Frankreich						
200.000	AXA S.A.[a]	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	151.807,40	0,76
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,000 %	21. November 2029	98.558,30	0,49
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	197.878,12	0,99
400.000	BNP Paribas S.A.[a]	USD	1,675 %	30. Juni 2027	334.440,95	1,67
300.000	Credit Agricole S.A.[a]	EUR	0,500 %	21. September 2029	246.542,31	1,23
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,875 %	22. Mai 2028	98.490,78	0,49
200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.[a]	EUR	1,250 %	11. Juni 2029	173.397,94	0,86
200.000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. Oktober 2034	199.103,55	0,99
200.000	Engie S.A.[a],[b]	EUR	1,875 %	Perp.	151.421,34	0,75
100.000	Engie S.A.	GBP	5,625 %	3. April 2053	105.187,79	0,52
100.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	25. Januar 2033	74.371,15	0,37
200.000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. Juni 2031	151.886,32	0,76
100.000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. März 2033	92.116,58	0,46
100.000	Societe Generale S.A.[a]	EUR	4,750 %	28. September 2029	99.283,82	0,50
					2.174.486,35	10,84
Deutschland						
200.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	194.773,60	0,97
200.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. September 2024	193.289,76	0,96
500.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	487.373,03	2,43
300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,625 %	5. August 2079	255.073,27	1,27
300.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	281.407,21	1,40
200.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. März 2033	149.398,42	0,75
200.000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. Juni 2028	174.556,34	0,87
					1.735.871,63	8,65
Indien						
200.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	184.067,66	0,92
Irland						
200.000	AIB Group PLC[a]	EUR	3,625 %	4. Juli 2026	196.172,01	0,98
100.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	92.357,81	0,46
400.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	USD	6,253 %	16. September 2026	375.205,36	1,87
100.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	99.930,87	0,50
200.000	ESB Finance DAC	EUR	1,000 %	19. Juli 2034	145.282,41	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 96,43 % (Fortsetzung)						
Irland (Fortsetzung)						
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,000 %	22. September 2033	73.134,67	0,36
					982.083,13	4,89
Italien						
200.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	162.445,07	0,81
200.000	Banco BPM SpA[a]	EUR	6,000 %	14. Juni 2028	199.411,88	1,00
200.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	150.188,67	0,75
400.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. Januar 2030	403.799,44	2,01
100.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	90.869,74	0,45
200.000	Terna – Rete Elettrica Nazionale[a],[b]	EUR	2,375 %	Perp.	172.609,02	0,86
					1.179.323,82	5,88
Japan						
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	168.947,96	0,84
200.000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. September 2026	165.762,47	0,83
500.000	NTT Finance Corp.	USD	4,372 %	27. Juli 2027	454.673,79	2,26
					789.384,22	3,93
Luxemburg						
200.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. Januar 2028	163.080,53	0,81
100.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	79.430,34	0,40
100.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	94.548,25	0,47
100.000	Prologis International Funding II S.A.	GBP	3,000 %	22. Februar 2042	75.237,92	0,38
100.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	84.796,76	0,42
					497.093,80	2,48
Niederlande						
300.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	237.534,04	1,18
200.000	ASML Holding NV	EUR	2,250 %	17. Mai 2032	180.138,65	0,90
200.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	166.266,20	0,83
200.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	197.438,74	0,99
200.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	142.773,27	0,71
600.000	EDP Finance BV	USD	6,300 %	11. Oktober 2027	575.436,53	2,87
100.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	76.916,51	0,38
100.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	96.982,68	0,48
100.000	ING Groep NV[a]	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	84.959,48	0,42
100.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	98.423,39	0,49
100.000	Koninklijke KPN NV[a],[b]	EUR	6,000 %	Perp.	101.255,16	0,51
61.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	59.811,39	0,30
200.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	0,500 %	21. September 2028	166.812,78	0,83
100.000	NN Group NV[a]	EUR	6,000 %	3. November 2043	96.959,73	0,48
400.000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. April 2029	331.485,18	1,65
300.000	Telefonica Europe BV[a],[b]	EUR	2,502 %	Perp.	261.617,88	1,30
200.000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	26. Juni 2029	179.425,68	0,90
200.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	211.061,35	1,05
300.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	224.405,21	1,12
					3.489.703,85	17,39
Norwegen						
300.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	265.907,43	1,33
100.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	100.452,60	0,50
100.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[a]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	88.398,72	0,44
100.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	96.596,66	0,48
					551.355,41	2,75
Portugal						
100.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[a]	EUR	1,875 %	14. März 2082	76.653,81	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 96,43 % (Fortsetzung)						
Slowenien						
100.000	Nova Ljubljanska Banka dd[a]	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	102.991,42	0,51
Südkorea						
400.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	341.195,92	1,70
200.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	142.208,55	0,71
					483.404,47	2,41
Spanien						
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	95.952,38	0,48
200.000	Banco de Sabadell S.A.[a]	EUR	0,875 %	16. Juni 2028	170.478,40	0,85
300.000	Banco Santander S.A.[a]	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	251.277,47	1,25
200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	198.917,95	0,99
300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	0,750 %	26. Mai 2028	259.830,95	1,29
100.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,375 %	14. November 2030	101.540,88	0,51
100.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	96.134,22	0,48
100.000	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	2,500 %	28. November 2029	88.814,52	0,44
100.000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,375 %	1. Juni 2030	78.250,71	0,39
					1.341.197,48	6,68
Schweden						
200.000	Telia Co. AB[a]	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	175.582,93	0,87
100.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	82.257,61	0,41
100.000	Vattenfall AB[a]	GBP	2,500 %	29. Juni 2083	91.852,67	0,46
					349.693,21	1,74
Vereinigtes Königreich						
100.000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC	EUR	1,750 %	7. April 2026	71.318,65	0,35
200.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	190.669,25	0,95
200.000	Motability Operations Group PLC	GBP	5,625 %	11. September 2035	229.093,85	1,14
200.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	GBP	2,250 %	27. September 2035	159.931,22	0,80
200.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	188.008,02	0,94
100.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	1,250 %	31. Januar 2032	70.606,31	0,35
					909.627,30	4,53
Vereinigte Staaten						
200.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. Mai 2032	137.343,05	0,68
300.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	251.615,07	1,25
200.000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. Juni 2027	175.831,90	0,88
100.000	Arizona Public Service Co.	USD	2,650 %	15. September 2050	51.069,63	0,26
200.000	Autodesk, Inc.	USD	2,400 %	15. Dezember 2031	148.643,87	0,74
700.000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. Juni 2029	587.207,73	2,93
100.000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. April 2032	68.177,97	0,34
300.000	Eli Lilly & Co.	EUR	0,500 %	14. September 2033	221.354,97	1,10
300.000	Equinix, Inc.	USD	3,900 %	15. April 2032	242.015,39	1,21
200.000	HP, Inc.	USD	2,650 %	17. Juni 2031	147.298,13	0,73
300.000	Merck & Co., Inc.	USD	1,900 %	10. Dezember 2028	241.612,47	1,20
200.000	San Diego Gas & Electric Co.	USD	2,950 %	15. August 2051	114.199,98	0,57
200.000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,150 %	1. Mai 2050	116.119,94	0,58
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. September 2041	121.568,94	0,61
300.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	277.415,85	1,38
					2.901.474,89	14,46
ANLEIHEN GESAMT					**19.349.567,00**	**96,43**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**19.349.567,00**	**96,43**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**19.349.567,00**	**96,43**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Terminkontrakte – 0,26 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(8)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	926.000,00	10.491,73	0,05
(23)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	2.958.720,00	87.637,28	0,44
			3.884.720,00	98.129,01	0,49
	GBP				
(1)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Short	108.549,69	357,37	0,00
	USD				
(2)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	199.025,97	1.239,67	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**99.726,05**	**0,50**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	CAD				
3	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Long	241.290,17	(7.478,87)	(0,03)
	USD				
3	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	336.304,60	(25.302,54)	(0,13)
5	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	526.859,50	(15.569,65)	(0,08)
			863.164,10	(40.872,19)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(48.351,06)**	**(0,24)**

Devisentermingeschäfte – 0,06 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	5.638.177	USD	5.980.000	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	14.662,87	0,07
EUR	55.640	USD	59.000	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	156,89	0,00
EUR	16.175	USD	17.109	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	85,79	0,00
EUR	18.160	CAD	26.000	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	48,83	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**14.954,38**	**0,07**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	696.015	GBP	607.000	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	(1.175,57)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.175,57)**	**(0,01)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**19.414.720,80**	**96,75**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**652.018,86**	**3,25**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**20.066.739,66**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 94,02 %						
Australien						
264.000	Australia Government Bond	AUD	2,500 %	20. September 2030	235.945,60	0,55
90.000	Australia Government Bond	AUD	1,250 %	21. August 2040	47.696,02	0,11
67.000	Australia Government Bond	AUD	1,000 %	21. Februar 2050	36.321,06	0,09
					319.962,68	0,75
Kanada						
341.102	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,250 %	1. Dezember 2047	198.888,04	0,47
Frankreich						
117.489	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2025	115.636,26	0,27
393.636	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,850 %	25. Juli 2027	412.061,48	0,97
291.908	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2028	283.293,82	0,66
165.390	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2029	159.987,15	0,38
289.632	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,400 %	25. Juli 2029	333.997,82	0,78
246.170	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,700 %	25. Juli 2030	246.245,94	0,58
607.020	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,150 %	25. Juli 2032	726.573,23	1,70
169.016	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2036	150.044,96	0,35
126.539	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2038	109.902,64	0,26
393.604	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,800 %	25. Juli 2040	434.713,32	1,02
257.258	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2047	202.610,20	0,48
460.749	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2053	211.962,35	0,50
92.028	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2053	69.189,96	0,16
950.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2054	798.978,99	1,87
					4.255.198,12	9,98
Deutschland						
620.135	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,500 %	15. April 2030	623.666,99	1,46
162.016	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,100 %	15. April 2046	148.085,68	0,35
					771.752,67	1,81
Italien						
325.423	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,100 %	15. September 2026	339.777,65	0,80
563.868	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,300 %	15. Mai 2028	547.955,59	1,29
717.269	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	15. September 2032	657.662,33	1,54
262.430	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,100 %	15. Mai 2033	209.535,92	0,49
440.196	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,350 %	15. September 2035	433.616,66	1,02
400.077	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,550 %	15. September 2041	393.926,23	0,92
211.847	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,150 %	15. Mai 2051	115.708,30	0,27
					2.698.182,68	6,33
Japan						
55.753.894	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2026	368.320,75	0,86
36.377.802	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2027	244.580,61	0,57
71.250.012	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2028	475.171,79	1,12
					1.088.073,15	2,55
Neuseeland						
70.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,000 %	20. September 2025	50.417,36	0,12
87.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	3,000 %	20. September 2030	63.216,53	0,15
					113.633,89	0,27
Spanien						
321.744	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,650 %	30. November 2027	315.131,70	0,74
306.430	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	1,000 %	30. November 2030	299.050,07	0,70
361.617	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,700 %	30. November 2033	331.701,36	0,78
					945.883,13	2,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,02 % (Fortsetzung)						
Schweden						
1.605.000	Sweden Inflation Linked Bond	SEK	3,500 %	1. Dezember 2028	245.192,68	0,57
Vereinigtes Königreich						
289.806	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2026	329.320,85	0,77
289.230	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2027	344.021,33	0,81
241.218	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2028	273.623,97	0,64
362.505	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2029	409.149,25	0,96
90.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	4,125 %	22. Juli 2030	350.992,34	0,82
229.412	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2031	257.768,61	0,60
396.375	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2032	484.741,16	1,14
354.495	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. März 2034	408.795,98	0,96
146.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	2,000 %	26. Januar 2035	403.320,90	0,95
330.998	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2036	345.169,67	0,81
370.050	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,125 %	22. November 2037	435.072,70	1,02
163.943	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2039	162.017,00	0,38
345.646	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. März 2040	366.121,75	0,86
269.906	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2041	257.325,39	0,60
317.023	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. November 2042	326.362,78	0,77
370.462	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2044	333.354,63	0,78
133.665	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. März 2045	132.432,20	0,31
304.830	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2046	264.689,26	0,62
306.180	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. November 2047	304.452,44	0,71
221.965	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2048	185.870,24	0,44
333.167	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,500 %	22. März 2050	304.354,60	0,71
165.400	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2051	133.448,47	0,31
293.732	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,250 %	22. März 2052	244.483,42	0,57
327.084	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2055	360.946,43	0,85
155.397	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2056	119.326,42	0,28
248.601	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2058	187.672,46	0,44
322.108	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,375 %	22. März 2062	263.577,04	0,62
186.788	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2065	134.949,73	0,32
295.224	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2068	211.701,00	0,50
88.598	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2073	66.250,43	0,16
					8.401.312,45	19,71
Vereinigte Staaten						
554.927	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,000 %	15. Januar 2026	513.918,59	1,21
257.693	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,375 %	15. Januar 2027	241.618,88	0,57
248.059	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,750 %	15. Januar 2028	227.669,84	0,53
510.303	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,625 %	15. April 2028	506.754,35	1,19
355.953	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,500 %	15. Januar 2029	338.663,78	0,79
483.473	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,875 %	15. April 2029	491.848,87	1,15
619.992	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,375 %	15. April 2032	631.446,48	1,48
325.294	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. Februar 2040	298.467,35	0,70
516.487	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. Februar 2041	472.885,91	1,11
514.083	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. Februar 2042	368.368,84	0,86
398.883	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,625 %	15. Februar 2043	274.328,48	0,64
524.660	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,375 %	15. Februar 2044	415.045,38	0,97
441.371	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. Februar 2045	303.462,19	0,71
432.197	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2046	310.341,87	0,73
405.235	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,875 %	15. Februar 2047	279.546,90	0,66
371.892	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2048	261.987,80	0,62
267.260	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2049	186.598,83	0,44
297.255	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,250 %	15. Februar 2050	165.588,17	0,39
399.211	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. Februar 2051	210.290,73	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,02 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
329.439	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. Februar 2052	171.216,19	0,40
113.122	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,500 %	15. Februar 2053	88.476,37	0,21
953.897	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. Juli 2025	862.727,35	2,02
565.507	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Oktober 2025	506.248,37	1,19
940.446	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,625 %	15. Januar 2026	844.777,10	1,98
711.047	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. April 2026	627.574,58	1,47
686.111	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Juli 2026	605.886,73	1,42
514.597	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Oktober 2026	452.057,97	1,06
758.029	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. Januar 2027	666.229,59	1,56
682.088	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. April 2027	591.465,79	1,39
762.293	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. Juli 2027	667.782,09	1,57
402.457	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,625 %	15. Oktober 2027	369.094,27	0,87
729.942	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,500 %	15. Januar 2028	635.628,29	1,49
672.632	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,250 %	15. April 2028	604.076,55	1,42
645.439	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,750 %	15. Juli 2028	567.444,52	1,33
791.765	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,875 %	15. Januar 2029	694.010,37	1,63
860.450	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,250 %	15. Juli 2029	724.475,23	1,70
807.942	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2030	665.552,77	1,56
786.905	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Juli 2030	644.452,97	1,51
1.409.172	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2031	1.138.597,56	2,67
980.873	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Juli 2031	786.982,59	1,85
1.356.407	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2032	1.073.675,45	2,52
673.357	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,625 %	15. Juli 2032	554.342,65	1,30
					21.041.608,59	49,36
ANLEIHEN GESAMT					**40.079.688,08**	**94,02**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**40.079.688,08**	**94,02**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 1,51 %						
Kanada						
145.813	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,250 %	1. Dezember 2026	107.818,05	0,25
166.089	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,000 %	1. Dezember 2031	130.953,55	0,31
70.614	Canadian Government Real Return Bond	CAD	3,000 %	1. Dezember 2036	53.657,93	0,13
230.288	Canadian Government Real Return Bond	CAD	2,000 %	1. Dezember 2041	155.147,71	0,36
172.324	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,500 %	1. Dezember 2044	106.367,21	0,25
					553.944,45	1,30
Neuseeland						
140.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,500 %	20. September 2040	89.814,04	0,21
ANLEIHEN GESAMT					**643.758,49**	**1,51**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**643.758,49**	**1,51**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**40.723.446,57**	**95,53**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Terminkontrakte – 0,36 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	CAD				
(27)	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Short	2.171.611,56	57.633,65	0,13
	EUR				
(26)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	3.344.640,00	92.029,39	0,22
(19)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Short	2.340.800,00	65.861,89	0,15
			5.685.440,00	157.891,28	0,37
	USD				
(84)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	8.851.239,67	270.085,49	0,63
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**485.610,42**	**1,13**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	AUD				
4	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Long	273.028,48	(1.885,00)	0,00
	EUR				
5	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Long	548.650,00	(13.409,07)	(0,03)
	GBP				
6	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Long	651.298,11	(5.646,46)	(0,01)
	KRW				
27	Korea Treasury Bond 10YR Futures 19/12/2023	Long	2.039.158,91	(15.181,86)	(0,04)
	USD				
7	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	1.340.237,61	(5.988,95)	(0,01)
60	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	5.970.779,22	(59.702,26)	(0,14)
26	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	2.914.639,91	(229.235,54)	(0,54)
			10.225.656,74	(294.926,75)	(0,69)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(331.049,14)**	**(0,77)**

Devisentermingeschäfte – (1,25 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	5.373.925	GBP	4.612.537	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	59.336,63	0,14
USD	1.500.000	EUR	1.391.031	Deutsche Bank AG	15. Dezember 2023	20.839,80	0,05
EUR	1.742.284	GBP	1.495.434	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19.237,58	0,04
EUR	1.190.119	CHF	1.130.000	Barclays Bank Ireland PLC	15. Dezember 2023	17.723,04	0,04
NZD	620.000	EUR	338.064	UBS AG	15. Dezember 2023	12.582,55	0,03
EUR	1.018.587	GBP	874.272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11.246,83	0,03
NOK	4.140.000	EUR	359.121	UBS AG	15. Dezember 2023	7.847,57	0,02
USD	390.443	EUR	361.065	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.481,58	0,02
EUR	629.912	GBP	540.665	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.955,22	0,02
USD	490.000	EUR	455.199	Société Générale	15. Dezember 2023	6.012,59	0,01
EUR	716.014	JPY	112.123.215	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.925,04	0,01
MXN	3.050.000	EUR	158.511	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	4.622,27	0,01
EUR	417.268	GBP	358.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.607,30	0,01
AUD	390.000	EUR	233.187	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	4.347,45	0,01
USD	174.084	THB	6.130.000	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	4.338,70	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (1,25 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
SEK	1.270.000	EUR	106.515	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	3.918,26	0,01
CAD	330.000	EUR	226.145	UBS AG	15. Dezember 2023	3.863,48	0,01
COP	727.850.000	USD	172.944	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	3.373,76	0,01
USD	800.000	EUR	750.319	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	2.678,68	0,01
AUD	460.000	EUR	277.511	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	2.657,42	0,01
NZD	480.000	EUR	269.056	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	2.412,46	0,01
USD	232.210	KRW	308.310.000	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	2.100,82	0,00
EUR	243.424	GBP	210.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	2.044,90	0,00
USD	341.611	EUR	320.590	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.862,87	0,00
AUD	330.000	EUR	199.310	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	1.680,37	0,00
EUR	236.534	JPY	37.039.758	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.626,98	0,00
USD	101.814	EUR	94.587	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.516,91	0,00
USD	173.941	TWD	5.520.000	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	1.441,10	0,00
EUR	127.203	GBP	109.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.404,53	0,00
GBP	500.000	EUR	573.326	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	1.385,53	0,00
HUF	63.800.000	EUR	160.670	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	1.028,55	0,00
CAD	320.000	EUR	222.013	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	1.025,74	0,00
USD	50.860	EUR	47.033	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	974,56	0,00
EUR	118.096	GBP	101.668	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	953,45	0,00
EUR	134.844	JPY	21.115.776	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	927,52	0,00
NZD	70.000	EUR	38.717	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	872,60	0,00
SEK	550.000	EUR	47.138	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	687,53	0,00
USD	58.471	EUR	54.538	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	654,31	0,00
EUR	58.101	GBP	49.869	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	641,53	0,00
USD	50.278	EUR	46.843	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	615,53	0,00
EUR	83.043	JPY	13.003.978	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	571,20	0,00
USD	32.446	EUR	30.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	420,87	0,00
EUR	57.867	GBP	50.000	Barclays Bank Ireland PLC	15. Dezember 2023	395,69	0,00
SEK	207.866	USD	18.731	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	390,35	0,00
EUR	55.340	JPY	8.665.820	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	380,65	0,00
EUR	270.411	JPY	42.290.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	346,15	0,00
CAD	16.204	EUR	11.033	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	282,28	0,00
EUR	30.956	GBP	26.650	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	249,92	0,00
USD	35.496	EUR	33.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	240,46	0,00
SEK	77.944	EUR	6.584	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	192,23	0,00
SEK	80.059	GBP	5.881	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	183,78	0,00
USD	8.598	EUR	7.951	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	164,74	0,00
CAD	13.892	EUR	9.555	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	145,61	0,00
EUR	13.413	GBP	11.526	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,38	0,00
AUD	9.235	EUR	5.499	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	130,57	0,00
SEK	44.358	EUR	3.727	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	129,32	0,00
EUR	238.966	JPY	37.400.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	128,88	0,00
SEK	71.908	EUR	6.135	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	116,30	0,00
EUR	16.871	JPY	2.641.947	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	116,05	0,00
NZD	5.178	EUR	2.832	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	105,16	0,00
EUR	12.560	GBP	10.813	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	101,40	0,00
NZD	5.947	EUR	3.273	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	99,75	0,00
USD	3.858	EUR	3.567	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	73,92	0,00
CAD	4.014	EUR	2.739	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	64,66	0,00
EUR	7.766	JPY	1.216.065	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	53,42	0,00
CAD	2.973	EUR	2.028	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,85	0,00
AUD	3.253	EUR	1.940	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	43,03	0,00
SEK	15.276	EUR	1.285	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,82	0,00
NZD	2.008	EUR	1.098	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,78	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (1,25 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
SEK	12.578	EUR	1.057	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	36,67	0,00
SEK	14.516	EUR	1.225	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	36,56	0,00
NZD	2.056	EUR	1.130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,79	0,00
AUD	1.863	EUR	1.106	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,36	0,00
SEK	10.862	JPY	144.427	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	28,31	0,00
AUD	9.852	EUR	5.977	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,94	0,00
EUR	3.299	GBP	2.840	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,63	0,00
CAD	1.479	EUR	1.009	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,80	0,00
CAD	1.477	EUR	1.008	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,78	0,00
EUR	37.352	DKK	278.323	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,42	0,00
NZD	1.984	EUR	1.105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19,95	0,00
GBP	143.803	EUR	165.672	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,13	0,00
CAD	4.630	EUR	3.218	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,24	0,00
SEK	6.366	CAD	772	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,49	0,00
EUR	1.241	GBP	1.066	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,25	0,00
SEK	47.349	EUR	4.105	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,52	0,00
NZD	1.859	EUR	1.043	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,08	0,00
SEK	3.681	EUR	309	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,73	0,00
AUD	2.037	EUR	1.233	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,30	0,00
NZD	514	EUR	283	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,11	0,00
CAD	2.466	EUR	1.714	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,54	0,00
SEK	4.170	AUD	581	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,26	0,00
AUD	1.055	EUR	636	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,58	0,00
AUD	2.546	EUR	1.545	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,55	0,00
EUR	11.620	DKK	86.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,98	0,00
GBP	47.737	EUR	54.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6,02	0,00
CAD	1.653	EUR	1.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,21	0,00
EUR	6.960	DKK	51.861	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,18	0,00
GBP	26.285	EUR	30.282	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,31	0,00
CAD	1.675	EUR	1.166	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,24	0,00
SEK	1.928	NZD	291	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,85	0,00
CAD	11.817	EUR	8.249	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,84	0,00
JPY	488.175	EUR	3.093	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,78	0,00
EUR	4.543	DKK	33.849	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,72	0,00
GBP	19.630	EUR	22.615	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,48	0,00
EUR	3.169	DKK	23.615	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,90	0,00
CAD	398	EUR	276	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,59	0,00
SEK	567	DKK	357	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,40	0,00
GBP	10.914	EUR	12.574	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,38	0,00
GBP	6.888	EUR	7.935	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,87	0,00
EUR	880	DKK	6.556	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,52	0,00
GBP	2.284	EUR	2.631	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,29	0,00
EUR	467	DKK	3.482	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,28	0,00
GBP	1.962	EUR	2.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
GBP	1.879	EUR	2.165	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,24	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**240.350,08**	**0,51**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	120	INR	10.000	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(0,05)	(0,00)
EUR	62	SEK	717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,17)	(0,00)
GBP	82	SEK	1.094	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,25)	(0,00)
DKK	214	SEK	334	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,33)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (1,25 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
DKK	8.308	EUR	1.115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,57)	(0,00)
NZD	173	SEK	1.141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,85)	(0,00)
NZD	1.907	EUR	1.083	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,12)	(0,00)
CLP	60.000	USD	68	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(1,45)	(0,00)
GBP	9.391	EUR	10.822	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,73)	(0,00)
CAD	3.091	EUR	2.161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,40)	(0,00)
AUD	348	SEK	2.467	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,42)	(0,00)
IDR	4.540.000	USD	297	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	(3,50)	(0,00)
JPY	184.054	EUR	1.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,78)	(0,00)
CAD	460	SEK	3.766	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,46)	(0,00)
CAD	1.750	EUR	1.231	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,23)	(0,00)
JPY	273.696	EUR	1.747	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,89)	(0,00)
JPY	86.231	SEK	6.417	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,97)	(0,00)
GBP	1.050	EUR	1.221	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,78)	(0,00)
JPY	783.264	EUR	4.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,64)	(0,00)
GBP	2.438	EUR	2.824	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,70)	(0,00)
CAD	4.543	EUR	3.196	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23,95)	(0,00)
GBP	1.538	EUR	1.797	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(24,34)	(0,00)
JPY	26.550.000	EUR	169.575	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(26,06)	(0,00)
JPY	2.624.087	EUR	16.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,42)	(0,00)
EUR	76.639	CAD	110.000	BofA Securities Europe SA	15. Dezember 2023	(30,87)	(0,00)
USD	29.799	EUR	28.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,21)	(0,00)
DKK	490.000	EUR	65.803	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(39,19)	(0,00)
GBP	17.453	EUR	20.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,14)	(0,00)
GBP	2.705	EUR	3.162	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(44,74)	(0,00)
EUR	1.621	NZD	2.944	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48,88)	(0,00)
GBP	7.880	EUR	9.130	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(50,76)	(0,00)
EUR	2.986	AUD	4.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(55,86)	(0,00)
GBP	6.886	EUR	8.000	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,90)	(0,00)
GBP	3.515	SEK	47.361	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,72)	(0,00)
EUR	2.145	SEK	25.456	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(68,05)	(0,00)
EUR	2.866	NZD	5.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(86,43)	(0,00)
EUR	6.383	AUD	10.668	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(119,43)	(0,00)
GBP	19.258	EUR	22.313	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(124,05)	(0,00)
GBP	11.397	EUR	13.260	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(127,95)	(0,00)
EUR	4.118	SEK	48.871	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(130,65)	(0,00)
EUR	4.624	CAD	6.811	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(132,37)	(0,00)
GBP	9.651	EUR	11.279	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(159,57)	(0,00)
USD	11.163	SEK	123.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(169,35)	(0,00)
GBP	12.454	EUR	14.546	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(197,02)	(0,00)
EUR	188.047	USD	200.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(201,99)	(0,00)
GBP	18.607	EUR	21.648	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(208,89)	(0,00)
EUR	9.812	CAD	14.453	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(280,90)	(0,00)
EUR	10.077	SEK	119.297	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(294,21)	(0,00)
GBP	19.960	EUR	23.314	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(315,76)	(0,00)
EUR	10.597	NZD	19.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(319,58)	(0,00)
USD	98.889	EUR	93.680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(336,91)	(0,00)
CHF	250.000	EUR	259.730	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(350,69)	(0,00)
EUR	20.617	AUD	34.457	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(385,72)	(0,00)
EUR	13.579	SEK	161.147	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(430,81)	(0,00)
EUR	15.087	NZD	27.403	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(454,97)	(0,00)
GBP	34.144	EUR	39.905	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(564,53)	(0,00)
EUR	32.022	AUD	53.517	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(599,08)	(0,00)
GBP	100.298	EUR	116.210	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(646,06)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (1,25 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	20.626	SEK	244.779	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(654,39)	(0,00)
EUR	23.932	NZD	43.469	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(721,74)	(0,00)
EUR	240.564	GBP	210.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(815,02)	(0,00)
EUR	424.469	GBP	370.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(817,81)	(0,00)
JPY	35.370.000	EUR	226.764	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(890,81)	(0,00)
EUR	32.833	CAD	48.364	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(939,95)	(0,00)
EUR	52.027	AUD	86.951	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(973,34)	(0,00)
EUR	33.492	SEK	397.471	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.062,60)	(0,00)
GBP	101.298	EUR	117.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.263,94)	(0,00)
EUR	41.939	NZD	76.176	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.264,78)	(0,00)
EUR	48.623	CAD	71.623	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.392,00)	(0,00)
EUR	130.293	USD	140.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(1.481,62)	(0,00)
EUR	47.943	SEK	570.000	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(1.621,79)	(0,00)
EUR	89.345	AUD	149.319	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.671,49)	(0,00)
GBP	107.246	EUR	125.267	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.696,62)	(0,00)
EUR	57.341	SEK	680.501	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.819,26)	(0,01)
EUR	79.031	CAD	116.414	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.262,52)	(0,01)
EUR	194.752	USD	210.000	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(2.910,13)	(0,01)
EUR	185.930	NOK	2.140.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(3.759,27)	(0,01)
EUR	127.132	NZD	230.918	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.833,98)	(0,01)
EUR	137.715	CAD	202.856	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.942,54)	(0,01)
EUR	145.554	USD	158.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.982,69)	(0,01)
EUR	270.354	NOK	3.100.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(4.429,16)	(0,01)
EUR	272.582	AUD	455.553	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.099,52)	(0,01)
GBP	360.000	EUR	419.260	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(5.467,42)	(0,01)
EUR	174.773	SEK	2.074.127	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.544,98)	(0,01)
EUR	869.594	USD	930.000	Société Générale	15. Dezember 2023	(5.765,54)	(0,01)
EUR	229.575	SEK	2.730.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(7.812,22)	(0,02)
EUR	324.876	USD	353.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.889,36)	(0,02)
EUR	421.956	CAD	621.549	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12.079,88)	(0,03)
EUR	546.410	AUD	920.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(13.927,00)	(0,03)
EUR	889.971	CAD	1.310.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(23.094,37)	(0,05)
EUR	1.052.750	USD	1.145.815	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28.805,65)	(0,07)
EUR	1.598.769	USD	1.740.104	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43.746,01)	(0,10)
EUR	2.545.362	USD	2.770.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(69.646,95)	(0,16)
EUR	4.441.905	USD	4.834.579	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(121.540,73)	(0,29)
EUR	13.596.618	USD	14.798.586	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(372.034,69)	(0,87)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(775.041,07)**	**(1,76)**

Swap-Kontrakte – 0,32 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Inflationsswaps						
1.500.000	2,267 %	Floating	USD	15. Januar 2026	J.P. Morgan SE	15.625,39	0,04
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS						**15.625,39**	**0,04**
	Zinsswaps						
3.970.000	3,230 %	Floating	EUR	21. Juni 2028	J.P. Morgan SE	28.723,98	0,07
2.070.000	2,564 %	Floating	EUR	21. Juni 2053	J.P. Morgan SE	196.431,59	0,46
1.040.000	2,170 %	Floating	EUR	21. Juni 2073	J.P. Morgan SE	153.270,45	0,36
1.740.000	3,230 %	Floating	USD	21. Juni 2053	J.P. Morgan SE	211.154,60	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Swap-Kontrakte – 0,32 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Zinsswaps (Fortsetzung)						
870.000	3,180 %	Floating	EUR	21. Juni 2032	J.P. Morgan SE	10.843,92	0,03
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						**600.424,54**	**1,41**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**616.049,93**	**1,45**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	Zinsswaps						
9.040.000	Floating	3,111 %	EUR	21. Juni 2033	J.P. Morgan SE	(182.763,58)	(0,43)
2.330.000	Floating	2,904 %	EUR	21. Juni 2043	J.P. Morgan SE	(136.329,56)	(0,32)
3.480.000	Floating	3,610 %	USD	21. Juni 2033	J.P. Morgan SE	(160.528,82)	(0,38)
10.000	Floating	3,639 %	GBP	21. Juni 2033	J.P. Morgan SE	(609,24)	(0,00)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						**(480.231,20)**	**(1,13)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(480.231,20)**	**(1,13)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**135.818,73**	**0,32**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**40.479.135,59**	**94,96**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**2.151.105,02**	**5,04**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**42.630.240,61**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 98,42 %						
Australien						
500.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13. März 2029	465.326,57	0,44
253.000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. April 2031	202.659,07	0,19
600.000	Scentre Group Trust 2[(a)]	USD	5,125 %	24. September 2080	500.942,65	0,47
400.000	Westpac Banking Corp.[(a)]	USD	4,110 %	24. Juli 2034	345.458,37	0,32
400.000	Westpac Banking Corp.[(a)]	USD	2,668 %	15. November 2035	299.457,46	0,28
					1.813.844,12	1,70
Österreich						
600.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,100 %	16. November 2028	534.382,56	0,50
700.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,875 %	15. November 2032	610.478,33	0,57
					1.144.860,89	1,07
Belgien						
600.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	546.705,87	0,51
500.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	518.285,62	0,49
500.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,875 %	25. April 2033	515.187,96	0,48
					1.580.179,45	1,48
Bermuda						
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14. Oktober 2038	170.879,01	0,16
Kanada						
500.000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. August 2052	413.484,58	0,39
700.000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	4,456 %	8. Juni 2032	628.361,20	0,59
					1.041.845,78	0,98
Kaimaninseln						
600.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	558.722,79	0,52
400.000	Meituan[(b)]	USD	ZCP	27. April 2028	330.294,84	0,31
					889.017,63	0,83
Dänemark						
900.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	797.119,28	0,75
Finnland						
500.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. Juni 2030	518.576,35	0,49
Frankreich						
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,250 %	3. Juni 2030	427.427,21	0,40
1.200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	1.200.067,88	1,13
500.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	427.096,50	0,40
1.100.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	1.006.163,77	0,94
700.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. März 2030	721.280,63	0,68
620.000	TotalEnergies SE[(a),(c)]	EUR	1,750 %	Perp.	641.774,23	0,60
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,000 %	29. Juni 2032	171.165,90	0,16
					4.594.976,12	4,31
Deutschland						
700.000	Hannover Rueck SE[(a)]	EUR	5,875 %	26. August 2043	754.535,80	0,71
800.000	Merck KGaA[(a)]	EUR	1,625 %	9. September 2080	759.995,75	0,71
400.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[(a)]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	383.609,78	0,36
200.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	204.382,07	0,19
500.000	RWE AG	EUR	2,750 %	24. Mai 2030	481.208,48	0,45
325.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	322.781,58	0,30
300.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. Juni 2024	311.189,25	0,29
300.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,375 %	3. Mai 2028	312.589,20	0,30
148.000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	2,250 %	16. Oktober 2026	149.111,33	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,42 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
453.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,625 %	15. August 2025	457.922,25	0,43
					4.137.325,49	3,88
Hongkong						
300.000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	2. November 2030	244.854,95	0,23
Indien						
283.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	275.757,51	0,26
900.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. Januar 2032	716.386,29	0,67
					992.143,80	0,93
Irland						
2.150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30. Januar 2032	1.711.644,28	1,60
500.000	ESB Finance DAC	EUR	4,000 %	3. Mai 2032	520.044,87	0,49
250.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.[a]	EUR	1,875 %	17. September 2050	211.707,73	0,20
					2.443.396,88	2,29
Isle of Man						
400.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	368.850,07	0,35
Italien						
200.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	186.557,34	0,18
800.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. Januar 2030	707.948,74	0,66
1.200.000	Eni SpA	USD	4,250 %	9. Mai 2029	1.119.830,26	1,05
450.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	383.000,88	0,36
400.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	418.045,82	0,39
					2.815.383,04	2,64
Japan						
400.000	Asahi Mutual Life Insurance Co.[a],[c]	USD	4,100 %	Perp.	328.000,00	0,31
300.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co.[a],[c]	USD	5,000 %	Perp.	290.264,36	0,27
305.000	Mizuho Financial Group, Inc.	USD	2,564 %	13. September 2031	230.726,47	0,22
250.000	Nippon Life Insurance Co.[a]	USD	2,750 %	21. Januar 2051	197.781,23	0,19
600.000	Nippon Life Insurance Co.[a]	USD	2,900 %	16. September 2051	472.589,53	0,44
450.000	Sumitomo Life Insurance Co.[a]	USD	3,375 %	15. April 2081	373.875,77	0,35
					1.893.237,36	1,78
Luxemburg						
680.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	685.055,12	0,64
200.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. April 2028	190.890,88	0,18
300.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	243.247,41	0,23
					1.119.193,41	1,05
Niederlande						
135.000	Alliander NV[a],[c]	EUR	1,625 %	Perp.	132.694,42	0,13
1.185.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.[a]	USD	5,750 %	15. August 2050	1.139.404,53	1,07
300.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	264.051,50	0,25
300.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	313.518,98	0,29
300.000	DSM BV	EUR	0,250 %	23. Juni 2028	270.549,21	0,25
450.000	E.ON International Finance BV	EUR	1,250 %	19. Oktober 2027	429.869,67	0,40
419.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	424.835,91	0,40
400.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	372.009,59	0,35
385.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[a],[c]	EUR	2,600 %	Perp.	381.387,15	0,36
500.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	337.950,73	0,32
300.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	292.251,73	0,27
400.000	ING Groep NV[a]	EUR	4,750 %	23. Mai 2034	418.197,50	0,39
300.000	LYB International Finance II BV	EUR	1,625 %	17. September 2031	254.848,46	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,42 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
500.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	516.688,09	0,49
700.000	Repsol International Finance BV[(a),(c)]	EUR	2,500 %	Perp.	653.347,32	0,61
500.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	558.653,00	0,52
200.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(c)]	EUR	3,875 %	Perp.	187.263,10	0,18
500.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. September 2029	407.636,35	0,38
					7.355.157,24	6,90
Portugal						
600.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	602.506,56	0,56
Singapur						
1.000.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	956.758,87	0,90
750.000	United Overseas Bank Ltd.[(a)]	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	689.452,91	0,64
					1.646.211,78	1,54
Südkorea						
300.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.[(a)]	USD	3,379 %	4. Februar 2032	266.936,18	0,25
700.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	695.701,41	0,65
350.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. April 2028	335.563,38	0,32
250.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	223.080,96	0,21
300.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	297.474,25	0,28
					1.818.756,18	1,71
Spanien						
500.000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. November 2026	562.800,52	0,53
1.000.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	1.055.276,10	0,99
500.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	2,250 %	17. April 2030	499.989,99	0,47
400.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	420.807,25	0,39
					2.538.873,86	2,38
Thailand						
200.000	Muang Thai Life Assurance PCL[(a)]	USD	3,552 %	27. Januar 2037	177.019,90	0,17
Vereinigtes Königreich						
1.000.000	British Telecommunications PLC	GBP	3,125 %	21. November 2031	1.006.422,38	0,94
250.000	Cadent Finance PLC	GBP	2,750 %	22. September 2046	169.610,54	0,16
500.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	507.018,10	0,48
600.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	EUR	3,530 %	20. September 2028	611.914,29	0,57
141.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,750 %	27. April 2030	141.637,61	0,13
					2.436.602,92	2,28
Vereinigte Staaten						
2.000.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. November 2029	1.764.580,70	1,65
1.150.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21. November 2039	938.878,32	0,88
1.350.000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. Dezember 2030	1.098.273,95	1,03
1.150.000	American Express Co.[(a)]	USD	4,989 %	26. Mai 2033	1.050.331,21	0,98
1.100.000	American Tower Corp.	USD	2,300 %	15. September 2031	833.781,10	0,78
1.000.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	15. Januar 2052	604.583,43	0,57
1.500.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. Februar 2062	1.112.250,81	1,04
100.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. März 2039	84.430,05	0,08
1.750.000	Bank of America Corp.[(a)]	USD	1,197 %	24. Oktober 2026	1.580.900,74	1,48
500.000	Bank of America Corp.[(a)]	USD	1,734 %	22. Juli 2027	443.074,30	0,42
700.000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. Februar 2032	542.106,71	0,51
2.000.000	Boardwalk Pipelines LP	USD	4,450 %	15. Juli 2027	1.882.783,84	1,77
350.000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	4,050 %	1. Juli 2030	305.625,05	0,29
550.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	429.412,80	0,40
1.200.000	Capital One Financial Corp.[(a)]	USD	3,273 %	1. März 2030	1.003.801,03	0,94
1.292.000	Citigroup, Inc.[(a)]	USD	1,122 %	28. Januar 2027	1.150.344,80	1,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,42 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
600.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	3,250 %	30. April 2030	484.011,57	0,45
300.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. August 2032	261.525,10	0,25
250.000	Comcast Corp.	USD	3,300 %	1. April 2027	232.841,08	0,22
1.500.000	Comcast Corp.	USD	2,887 %	1. November 2051	884.250,29	0,83
1.500.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	949.535,64	0,89
1.100.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	1. Oktober 2029	1.067.252,13	1,00
350.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,125 %	24. März 2031	291.879,94	0,27
1.200.000	Equinix, Inc.	USD	3,200 %	18. November 2029	1.025.157,78	0,96
600.000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. Mai 2053	539.360,45	0,51
1.000.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	981.480,49	0,92
1.500.000	Fifth Third Bancorp[(a)]	USD	6,361 %	27. Oktober 2028	1.487.073,50	1,39
850.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. September 2030	720.113,15	0,68
740.000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. Februar 2053	693.703,55	0,65
2.500.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. September 2027	2.365.689,08	2,22
1.667.000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. September 2053	1.601.253,52	1,50
2.000.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	1,470 %	22. September 2027	1.750.482,18	1,64
3.000.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,069 %	1. Juni 2029	2.526.799,65	2,37
500.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,956 %	13. Mai 2031	411.565,76	0,39
880.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2053	797.323,30	0,75
1.787.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	1.647.759,39	1,55
1.500.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	3,750 %	1. April 2032	1.298.579,61	1,22
900.000	LYB International Finance III LLC	USD	3,375 %	1. Oktober 2040	612.244,95	0,57
1.700.000	M&T Bank Corp.[(a)]	USD	5,053 %	27. Januar 2034	1.472.939,48	1,38
425.000	Merck & Co., Inc.	USD	1,700 %	10. Juni 2027	376.402,81	0,35
975.000	Merck & Co., Inc.	USD	2,150 %	10. Dezember 2031	769.601,45	0,72
2.000.000	Morgan Stanley[(a)]	USD	5,123 %	1. Februar 2029	1.926.876,36	1,81
1.700.000	Morgan Stanley[(a)]	USD	1,794 %	13. Februar 2032	1.258.337,35	1,18
1.300.000	Morgan Stanley[(a)]	USD	5,948 %	19. Januar 2038	1.217.897,58	1,14
500.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	423.792,31	0,40
1.500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,000 %	28. Februar 2030	1.432.753,23	1,34
2.000.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,125 %	1. Januar 2031	1.970.961,14	1,85
1.650.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. März 2051	1.130.811,64	1,06
300.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,900 %	15. Februar 2045	226.612,20	0,21
75.000	Prudential Financial, Inc.	USD	3,935 %	7. Dezember 2049	53.917,40	0,05
1.000.000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. Mai 2052	814.972,83	0,76
1.650.000	Sammons Financial Group, Inc.	USD	4,450 %	12. Mai 2027	1.510.251,65	1,42
380.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. Juli 2037	342.575,20	0,32
800.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	767.020,22	0,72
1.500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15. April 2031	1.266.928,70	1,19
1.500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,375 %	15. April 2040	1.204.724,43	1,13
1.700.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. November 2029	1.485.254,62	1,39
1.500.000	Truist Financial Corp.[(a)]	USD	5,122 %	26. Januar 2034	1.340.648,64	1,26
1.500.000	US Bancorp[(a)]	USD	2,491 %	3. November 2036	1.049.585,34	0,98
728.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4,100 %	15. April 2050	452.204,92	0,42
1.350.000	Webster Financial Corp.	USD	4,375 %	15. Februar 2024	1.327.864,52	1,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 98,42 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
590.000	Xcel Energy, Inc.	USD	4,600 %	1. Juni 2032	535.142,47	0,50
					61.813.117,44	57,96
ANLEIHEN GESAMT					**104.953.929,51**	**98,42**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**104.953.929,51**	**98,42**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**104.953.929,51**	**98,42**

Terminkontrakte – (0,13 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	EUR				
(5)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	612.751,55	5.505,50	0,01
(6)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	817.185,58	15.627,15	0,01
(1)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Short	129.548,65	7.644,17	0,01
			1.559.485,78	28.776,82	0,03
	USD				
(86)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	9.293.375,00	154.968,75	0,14
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**183.745,57**	**0,17**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	CAD				
29	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Long	2.469.504,44	(66.279,59)	(0,06)
	EUR				
3	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	333.474,48	(1.111,69)	0,00
	GBP				
12	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Long	1.379.123,80	(7.909,16)	(0,01)
	USD				
13	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	2.635.242,19	(6.093,75)	(0,01)
35	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	3.687.578,13	(25.703,13)	(0,02)
31	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	3.679.312,50	(217.868,09)	(0,20)
			10.002.132,82	(249.664,97)	(0,23)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(324.965,41)**	**(0,30)**

Devisentermingeschäfte – (0,79 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
GBP	1.965.000	USD	2.389.957	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	10.083,66	0,01
AUD	419.000	USD	268.254	Barclays Bank Ireland PLC	29. Dezember 2023	3.025,90	0,00
USD	53.145	PLN	220.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.703,93	0,00
USD	78.032	EUR	72.058	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.692,65	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,79 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	62.930	EUR	58.113	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.365,05	0,00
USD	62.134	PLN	268.596	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	625,42	0,00
CHF	245.000	USD	270.002	Société Générale	29. Dezember 2023	555,88	0,00
EUR	113.951	USD	120.777	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	397,25	0,00
USD	30.054	EUR	28.011	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	378,23	0,00
USD	193.718	PLN	844.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	296,56	0,00
USD	17.522	EUR	16.330	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	221,80	0,00
USD	10.536	EUR	9.817	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	135,92	0,00
USD	15.140	EUR	14.177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	120,31	0,00
USD	6.096	EUR	5.641	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	120,03	0,00
USD	4.677	PLN	19.986	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	100,70	0,00
USD	3.128	EUR	2.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	67,85	0,00
USD	7.475	EUR	6.994	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	65,30	0,00
USD	6.483	EUR	6.071	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	51,52	0,00
USD	2.095	EUR	1.935	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,43	0,00
USD	3.597	EUR	3.353	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,28	0,00
USD	3.007	EUR	2.796	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,42	0,00
USD	2.263	EUR	2.104	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	33,43	0,00
PLN	13.990	USD	3.174	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	30,73	0,00
USD	1.244	EUR	1.165	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,91	0,00
USD	184	EUR	170	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,99	0,00
USD	104	EUR	97	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,04	0,00
USD	40	EUR	38	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,51	0,00
EUR	62	USD	66	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	0,48	0,00
USD	32	EUR	30	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,40	0,00
USD	28	EUR	26	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,36	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,31	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,30	0,00
USD	16	EUR	15	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,26	0,00
USD	20	EUR	19	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,24	0,00
EUR	27	USD	28	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,21	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,17	0,00
USD	10	EUR	9	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,13	0,00
EUR	42	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,10	0,00
USD	12	EUR	11	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,10	0,00
USD	10	EUR	9	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,08	0,00
USD	10	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,07	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,06	0,00
USD	4	EUR	3	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
EUR	18	USD	19	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	0,05	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,03	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,03	0,00
USD	1	EUR	1	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,01	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**22.226,14**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	3	EUR	3	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
USD	21	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
USD	67	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
USD	19	EUR	18	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,04)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,79 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	45	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,11)	(0,00)
USD	28	EUR	27	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,20)	(0,00)
EUR	15	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,35)	(0,00)
EUR	49	USD	52	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,41)	(0,00)
USD	66	EUR	62	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,47)	(0,00)
EUR	72	USD	78	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,22)	(0,00)
EUR	107	USD	114	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,38)	(0,00)
USD	4.146	EUR	3.916	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,03)	(0,00)
CAD	4.771.000	USD	3.534.130	Barclays Bank Ireland PLC	29. Dezember 2023	(18,85)	(0,00)
USD	3.173	PLN	13.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,15)	(0,00)
PLN	29.984	USD	6.943	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(76,69)	(0,00)
JPY	71.697.000	USD	488.261	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(540,63)	(0,00)
PLN	184.989	USD	43.003	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(640,11)	(0,00)
USD	1.350.310	EUR	1.273.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(3.387,02)	(0,00)
EUR	237.275	USD	256.976	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.603,47)	(0,00)
EUR	351.590	USD	380.782	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.303,12)	(0,01)
EUR	7.109.081	USD	7.699.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(167.887,62)	(0,16)
EUR	7.986.401	USD	8.649.512	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(188.606,38)	(0,17)
PLN	39.337.262	USD	9.496.249	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(488.009,39)	(0,46)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(863.111,65)**	**(0,80)**

Swap-Kontrakte – (0,09 %)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
	Credit Default Swaps						
8.000.000	1,000 %	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	USD	20. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(97.557,60)	(0,09)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**(97.557,60)**	**(0,09)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(97.557,60)**	**(0,09)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(97.557,60)**	**(0,09)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**103.874.266,56**	**97,41**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**2.764.066,50**	**2,59**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**106.638.333,06**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 84,37 %						
Angola						
200.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	139.250,50	0,17
Argentinien						
150.000	AES Argentina Generacion S.A.	USD	7,750 %	2. Februar 2024	125.757,72	0,16
150.000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	USD	6,750 %	2. Mai 2025	132.928,08	0,17
135.000	YPF S.A.	USD	8,500 %	28. Juli 2025	114.060,50	0,14
					372.746,30	0,47
Australien						
333.000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. April 2031	251.939,54	0,32
Österreich						
200.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	202.750,00	0,25
300.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	292.625,03	0,37
					495.375,03	0,62
Bahamas						
315.000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. Oktober 2032	255.414,64	0,32
250.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	196.154,75	0,24
					451.569,39	0,56
Bahrain						
220.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. September 2044	159.930,47	0,20
Belgien						
400.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,375 %	19. April 2030	394.335,26	0,49
Benin						
100.000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. Januar 2052	66.627,62	0,08
Bermuda						
200.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. November 2027	181.020,20	0,23
Brasilien						
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. Juni 2030	164.720,51	0,21
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. September 2031	159.144,49	0,20
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. Januar 2050	130.991,51	0,16
200.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21. September 2050	126.201,69	0,16
					581.058,20	0,73
Britische Jungferninseln						
200.000	CAS Capital No 1 Ltd.[(a),(f)]	USD	4,000 %	Perp.	153.074,72	0,19
200.000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. Juli 2026	175.029,56	0,22
200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. Januar 2029	141.921,75	0,18
					470.026,03	0,59
Kanada						
300.000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. November 2028	229.194,01	0,29
400.000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. August 2052	312.432,26	0,39
785.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	716.903,82	0,90
234.000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,500 %	1. April 2025	220.217,48	0,27
325.000	Garda World Security Corp.	USD	4,625 %	15. Februar 2027	280.554,42	0,35
150.000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. Februar 2025	140.508,50	0,17
					1.899.810,49	2,37
Kaimaninseln						
200.000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. September 2025	173.784,11	0,22
200.000	Agile Group Holdings Ltd.[(a),(f)]	USD	13,476 %	Perp.	8.054,75	0,01
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	175.906,43	0,22
363.311	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. September 2024	326.869,14	0,41
200.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	162.321,20	0,20
200.000	Meituan[(b)]	USD	ZCP	27. April 2028	155.983,40	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Kaimaninseln (Fortsetzung)						
200.000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. Juni 2030	162.972,99	0,20
					1.165.892,02	1,46
Chile						
200.000	AES Andes S.A.[a]	USD	7,125 %	26. März 2079	178.860,20	0,22
300.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. Januar 2061	161.157,63	0,20
300.000	Telefonica Moviles Chile S.A.	USD	3,537 %	18. November 2031	212.574,08	0,27
					552.591,91	0,69
Kolumbien						
300.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. Februar 2061	146.848,24	0,18
Costa Rica						
200.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. Oktober 2031	181.843,14	0,23
Dominikanische Republik						
200.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. März 2029	183.425,47	0,23
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	153.531,86	0,19
					336.957,33	0,42
Ecuador						
36.522	Ecuador Government International Bond[b]	USD	ZCP	31. Juli 2030	10.304,69	0,01
404.300	Ecuador Government International Bond[c]	USD	2,500 %	31. Juli 2040	126.091,09	0,16
					136.395,78	0,17
Ägypten						
100.000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11. April 2031	55.866,24	0,07
275.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. November 2059	133.855,39	0,17
					189.721,63	0,24
El Salvador						
150.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	91.746,03	0,12
Finnland						
450.000	Sampo OYJ[a]	EUR	2,500 %	3. September 2052	344.290,33	0,43
Frankreich						
200.000	Accor S.A.[a],[f]	EUR	2,625 %	Perp.	189.500,00	0,24
200.000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. Februar 2025	188.149,01	0,24
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	196.715,35	0,25
500.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	1. September 2028	426.816,74	0,53
400.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. Juli 2029	338.543,69	0,42
200.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	180.000,00	0,22
400.000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. Juni 2028	360.000,00	0,45
300.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	268.444,23	0,34
300.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14. Januar 2025	294.023,88	0,37
300.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	268.129,44	0,33
200.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	185.114,77	0,23
300.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. Januar 2024	266.479,97	0,33
1.380.000	TotalEnergies SE[a],[f]	EUR	1,750 %	Perp.	1.349.199,77	1,69
200.000	Veolia Environnement S.A.[a],[f]	EUR	2,500 %	Perp.	163.991,97	0,20
					4.675.108,82	5,84
Deutschland						
200.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	186.124,53	0,23
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	280.935,63	0,35
500.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	393.836,81	0,49
300.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	309.702,22	0,39
600.000	Merck KGaA[a]	EUR	1,625 %	9. September 2080	538.367,72	0,67
600.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen[a]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	543.484,94	0,68
200.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	180.816,74	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	193.373,02	0,24
300.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	283.049,34	0,36
400.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	338.771,58	0,42
					3.248.462,53	4,06
Griechenland						
150.000	Piraeus Bank S.A.[a]	EUR	3,875 %	3. November 2027	139.013,65	0,17
Guatemala						
200.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	162.755,04	0,20
Ungarn						
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. September 2052	178.870,32	0,22
Indien						
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. Februar 2030	138.965,45	0,17
200.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	152.219,65	0,19
200.000	REC Ltd.	USD	2,750 %	13. Januar 2027	169.457,98	0,21
126.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	109.748,30	0,14
					570.391,38	0,71
Indonesien						
450.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,000 %	30. Juni 2050	274.329,63	0,34
Irland						
600.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30. Januar 2032	451.162,38	0,56
375.000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. April 2027	323.227,61	0,41
1.500.000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd.[a]	USD	5,625 %	24. Juni 2046	1.371.302,67	1,71
					2.145.692,66	2,68
Isle of Man						
200.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. April 2040	172.913,06	0,22
250.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	217.739,12	0,27
					390.652,18	0,49
Israel						
200.000	Bank Hapoalim BM[a]	USD	3,255 %	21. Januar 2032	161.242,72	0,20
200.000	Energean Israel Finance Ltd.	USD	5,375 %	30. März 2028	169.517,00	0,21
					330.759,72	0,41
Italien						
1.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14. Juni 2033	980.404,62	1,23
200.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	179.153,93	0,22
250.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	212.633,34	0,27
400.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	394.848,48	0,49
200.000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	137.014,97	0,17
					1.904.055,34	2,38
Côte d'Ivoire						
100.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	68.675,24	0,09
Jersey, Kanalinseln						
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. März 2036	220.475,44	0,28
Jordanien						
250.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. Juli 2030	209.354,53	0,26
Kasachstan						
300.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. April 2047	220.446,76	0,28
Luxemburg						
245.405	Acu Petroleo Luxembourg Sarl	USD	7,500 %	13. Januar 2032	211.890,40	0,26
150.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	85.945,95	0,11
600.000	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. Juni 2027	444.711,87	0,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Luxemburg (Fortsetzung)						
400.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	333.763,18	0,42
300.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	247.775,48	0,31
270.000	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl	USD	4,875 %	15. Januar 2028	228.419,37	0,28
300.000	Summer BC Holdco B SARL	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	275.150,31	0,34
180.000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. Februar 2029	134.946,32	0,17
					1.962.602,88	2,45
Malaysia						
200.000	Petronas Capital Ltd.	USD	2,480 %	28. Januar 2032	149.144,32	0,19
Mauritius						
200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	176.003,32	0,22
250.000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. Dezember 2025	227.489,76	0,28
200.000	Network i2i Ltd.[(a),(f)]	USD	3,975 %	Perp.	171.900,83	0,22
					575.393,91	0,72
Mexiko						
235.000	Banco Mercantil del Norte S.A./Grand Cayman[(a),(f)]	USD	6,750 %	Perp.	215.442,38	0,27
200.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	USD	4,375 %	22. Juli 2031	141.690,78	0,18
200.000	Grupo KUO SAB De CV	USD	5,750 %	7. Juli 2027	169.567,08	0,21
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Juli 2047	143.292,47	0,18
35.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,700 %	16. Februar 2032	24.531,66	0,03
350.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. Juni 2044	181.549,55	0,23
150.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28. Januar 2060	83.676,50	0,10
200.000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. Januar 2050	144.510,63	0,18
					1.104.261,05	1,38
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. September 2033	185.146,37	0,23
Multinational						
178.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. April 2026	164.725,16	0,20
400.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. Mai 2027	325.358,27	0,41
200.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	166.393,39	0,21
					656.476,82	0,82
Niederlande						
350.000	Alliander NV[(a),(f)]	EUR	1,625 %	Perp.	324.932,78	0,41
350.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.[(a)]	USD	5,750 %	15. August 2050	317.858,78	0,40
830.000	Atradius Finance BV[(a)]	EUR	5,250 %	23. September 2044	817.890,14	1,02
250.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	197.752,19	0,25
300.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	5,000 %	20. Februar 2035	288.131,36	0,36
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. Oktober 2027	122.491,91	0,15
300.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	253.516,55	0,32
300.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	271.944,39	0,34
200.000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. August 2050	108.146,68	0,14
300.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	296.423,43	0,37
200.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	166.827,28	0,21
200.000	Telefonica Europe BV[(a),(f)]	EUR	6,750 %	Perp.	197.722,26	0,25
1.210.000	TenneT Holding BV[(a),(f)]	EUR	2,995 %	Perp.	1.193.314,52	1,49
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. September 2029	203.569,37	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
400.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	369.303,51	0,46
100.000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. Juni 2028	79.214,90	0,10
300.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. September 2027	258.696,43	0,32
400.000	Volkswagen International Finance NV[(a),(f)]	EUR	3,875 %	Perp.	330.034,11	0,41
300.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	231.765,65	0,29
300.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	250.538,43	0,31
					6.280.074,67	7,85
Nigeria						
370.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	241.532,44	0,30
200.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. April 2026	161.440,59	0,20
					402.973,03	0,50
Oman						
355.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	307.672,73	0,39
Pakistan						
200.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. Dezember 2027	95.757,83	0,12
Panama						
217.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. August 2061	150.065,53	0,19
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16. April 2050	129.137,55	0,16
					279.203,08	0,35
Papua-Neuguinea						
200.000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. Oktober 2028	175.658,32	0,22
Paraguay						
200.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	171.697,92	0,21
200.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	174.616,71	0,22
200.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	153.013,79	0,19
					499.328,42	0,62
Peru						
166.176	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	145.242,14	0,18
200.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. September 2033	191.056,78	0,24
200.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. Juli 2121	98.595,02	0,12
					434.893,94	0,54
Philippinen						
350.000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. Dezember 2045	198.744,35	0,25
Katar						
200.000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. März 2049	164.181,26	0,21
250.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. Juli 2051	153.173,26	0,19
					317.354,52	0,40
Rumänien						
280.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. Dezember 2040	164.985,62	0,21
Saudi-Arabien						
200.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18. Juli 2033	179.663,21	0,22
340.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. Oktober 2046	252.871,42	0,32
					432.534,63	0,54
Singapur						
200.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	188.327,91	0,23
600.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	542.201,01	0,68
					730.528,92	0,91
Südafrika						
400.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20. April 2052	298.531,12	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Südkorea						
200.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.[a]	USD	3,379 %	4. Februar 2032	168.082,60	0,21
200.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	165.076,30	0,21
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	168.561,77	0,21
200.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	183.364,92	0,23
200.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	187.311,61	0,23
300.000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd.[a],[f]	USD	5,250 %	Perp.	249.588,94	0,31
					1.121.986,14	1,40
Spanien						
220.833	AI Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. Dezember 2028	190.756,01	0,24
300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	298.092,51	0,37
300.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	243.530,96	0,30
350.000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. Juli 2027	327.518,99	0,41
300.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	278.718,76	0,35
					1.338.617,23	1,67
Supranational						
200.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. Oktober 2031	150.845,64	0,19
Schweden						
100.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	95.271,80	0,12
Schweiz						
300.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	290.111,32	0,36
Thailand						
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[a],[f]	USD	5,000 %	Perp.	177.379,16	0,22
200.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	186.286,73	0,23
					363.665,89	0,45
Türkei						
200.000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	16. April 2043	119.476,04	0,15
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	Alpha Star Holding VII Ltd.	USD	7,750 %	27. April 2026	189.689,08	0,24
200.000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. Juni 2026	169.812,60	0,21
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. November 2024	181.822,72	0,23
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,950 %	21. Mai 2050	139.442,16	0,17
					680.766,56	0,85
Vereinigtes Königreich						
200.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	167.165,38	0,21
200.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	200.559,67	0,25
92.471	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. Oktober 2025	89.794,34	0,11
300.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	252.574,86	0,31
300.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	273.236,74	0,34
300.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	246.000,00	0,31
400.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	365.883,64	0,46
					1.595.214,63	1,99
Vereinigte Staaten						
500.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. November 2029	416.666,05	0,52
200.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15. Juli 2026	179.158,09	0,22
300.000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. Juli 2025	304.604,49	0,38
300.000	American Express Co.[a]	USD	4,989 %	26. Mai 2033	258.795,23	0,32
350.000	American Tower Corp.	USD	2,300 %	15. September 2031	250.572,84	0,31
400.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. Februar 2062	280.141,88	0,35
300.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. März 2027	270.113,22	0,34
400.000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. September 2040	300.717,04	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
600.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	532.907,10	0,67
312.000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. März 2024	294.390,55	0,37
375.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	293.601,12	0,37
300.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. März 2039	239.235,08	0,30
359.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	281.784,17	0,35
416.000	Bank of America Corp.[a]	USD	1,197 %	24. Oktober 2026	354.949,41	0,44
84.000	Bank of America Corp.[a]	USD	1,734 %	22. Juli 2027	70.306,00	0,09
500.000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. Februar 2032	365.732,31	0,46
500.000	Boardwalk Pipelines LP	USD	4,450 %	15. Juli 2027	444.577,06	0,56
200.000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	4,050 %	1. Juli 2030	164.951,95	0,21
200.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	147.485,35	0,18
200.000	Capital One Financial Corp.[a]	USD	3,273 %	1. März 2030	158.016,69	0,20
400.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	339.016,01	0,42
400.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	300.849,94	0,38
450.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	417.276,09	0,52
350.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	323.809,00	0,40
500.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	3,250 %	30. April 2030	380.961,49	0,48
400.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	338.435,89	0,42
150.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. August 2032	123.506,54	0,15
250.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	244.064,69	0,31
500.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	298.948,65	0,37
500.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,125 %	24. März 2031	393.833,62	0,49
400.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. November 2024	351.620,04	0,44
300.000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. April 2027	289.893,46	0,36
400.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,600 %	1. April 2044	312.604,56	0,39
500.000	Equinix, Inc.	USD	3,200 %	18. November 2029	403.446,59	0,50
200.000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. Mai 2053	169.810,46	0,21
500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	400.524,83	0,50
250.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. Januar 2043	172.277,47	0,22
150.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. Februar 2026	140.874,15	0,18
375.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	302.657,93	0,38
525.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	440.889,18	0,55
250.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. September 2030	200.045,33	0,25
600.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. Januar 2027	538.373,83	0,67
450.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4,750 %	15. Januar 2028	323.151,74	0,40
600.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	496.041,81	0,62
200.000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. Februar 2053	177.083,78	0,22
333.000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. September 2053	302.117,10	0,38
500.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	USD	2,069 %	1. Juni 2029	397.764,61	0,50
500.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2053	427.886,28	0,53
300.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	261.274,53	0,33
300.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	4. April 2026	266.681,85	0,33
300.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	3,750 %	1. April 2032	245.304,29	0,31
500.000	LYB International Finance III LLC	USD	3,375 %	1. Oktober 2040	321.261,95	0,40
500.000	M&T Bank Corp.[a]	USD	5,053 %	27. Januar 2034	409.178,28	0,51
500.000	Morgan Stanley[a]	USD	5,948 %	19. Januar 2038	442.429,42	0,55
150.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	120.082,82	0,15
600.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	537.590,23	0,67
600.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. März 2051	388.386,52	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,37 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
400.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	302.972,00	0,38
250.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,900 %	15. Februar 2045	178.364,58	0,22
350.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	313.823,81	0,39
500.000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. Mai 2052	384.875,01	0,48
9.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	8.243,29	0,01
300.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	262.059,47	0,33
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. April 2029	151.087,69	0,19
400.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	364.200,23	0,46
200.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. Mai 2029	181.661,09	0,23
300.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	278.510,12	0,35
325.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	244.126,83	0,31
350.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	301.590,52	0,38
250.000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2026	194.230,45	0,24
200.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	163.610,01	0,20
200.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	162.693,00	0,20
200.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	162.705,47	0,20
500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	452.786,44	0,57
400.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. November 2029	330.079,51	0,41
275.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	257.212,85	0,32
350.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	302.847,51	0,38
300.000	Xcel Energy, Inc.	USD	4,600 %	1. Juni 2032	257.007,17	0,32
					22.863.347,64	28,57
Uruguay						
150.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. Juni 2050	125.733,71	0,16
Usbekistan						
200.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. November 2025	171.851,94	0,22
ANLEIHEN GESAMT					**67.517.173,75**	**84,37**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 3,64 %						
Frankreich						
114.556	FCT Noria 2021 Class E[(a)]	EUR	6,419 %	25. Oktober 2049	108.253,04	0,14
720.638	FCT Pixel 2021 Class E[(a)]	EUR	6,526 %	25. Februar 2038	706.976,89	0,88
					815.229,93	1,02
Irland						
170.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC[(a)]	EUR	7,372 %	15. Dezember 2029	169.200,33	0,21
214.000	Primrose Residential 2021-1 DAC[(a)]	EUR	6,269 %	24. März 2061	196.620,57	0,25
					365.820,90	0,46
Italien						
77.507	AutoFlorence 1 Srl Class D[(a)]	EUR	7,069 %	25. Dezember 2042	76.872,97	0,10
207.474	AutoFlorence 2 Srl[(a)]	EUR	6,219 %	24. Dezember 2044	203.236,77	0,25
412.623	Red & Black Auto Italy Srl[(a)]	EUR	6,693 %	28. Dezember 2031	407.616,12	0,51
					687.725,86	0,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 3,64 % (Fortsetzung)						
Niederlande						
49.018	Magoi 2019 BV Class E[(a)]	EUR	6,365 %	27. Juli 2039	48.651,40	0,06
Spanien						
57.284	SABADELL CONSUMO 1 FDT Class C[(a)]	EUR	6,405 %	24. März 2031	55.904,94	0,07
Vereinigtes Königreich						
500.000	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd.[(a)]	GBP	6,997 %	30. Dezember 2031	564.683,45	0,70
283.702	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C[(a)]	EUR	4,050 %	12. Juni 2044	266.721,23	0,33
100.000	Twin Bridges 2021-1 PLC[(a)]	GBP	7,319 %	12. März 2055	110.567,19	0,14
					941.971,87	1,17
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**2.915.304,90**	**3,64**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Optionsscheine – 0,00 %					
Brasilien					
219.520	OAS S.A.[(d)]	BRL	16. Mai 2039	0,00	0,00
OPTIONSSCHEINE GESAMT				**0,00**	**0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 2,77 %				
Luxemburg				
2.195	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	2.220.311,79	2,77
OFFENE FONDS GESAMT			**2.220.311,79**	**2,77**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**72.652.790,44**	**90,78**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,00 %						
Britische Jungferninseln						
733.198	OAS Restructuring BVI Ltd.[(d),(e)]	BRL	5,000 %	31. März 2035	0,00	0,00
ANLEIHEN GESAMT					**0,00**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**0,00**	**0,00**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**72.652.790,44**	**90,78**

Terminkontrakte – (0,09 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(1)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Short	122.360,00	10.480,00	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

	USD				
(41)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	4.080.032,47	40.540,14	0,05
(10)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	1.121.015,35	73.051,95	0,09
			5.201.047,82	113.592,09	0,14
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**124.072,09**	**0,16**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
4	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Long	463.000,00	(5.840,00)	(0,01)
8	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	1.029.120,00	(28.800,00)	(0,03)
3	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Long	314.970,00	(1.188,33)	0,00
			1.807.090,00	(35.828,33)	(0,04)
	USD				
37	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	7.084.113,06	(27.549,56)	(0,04)
9	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Long	967.207,79	(56.316,41)	(0,07)
39	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	3.980.578,51	(80.866,30)	(0,10)
			12.031.899,36	(164.732,27)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(200.560,60)**	**(0,25)**

Devisentermingeschäfte – 0,21 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	13.145.263	EUR	12.137.488	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	270.563,64	0,34
ZAR	82.537.283	EUR	4.045.033	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	84.878,90	0,11
USD	3.704.093	EUR	3.420.121	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	76.239,87	0,10
ZAR	67.677.255	EUR	3.316.765	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	69.597,29	0,09
USD	2.337.586	EUR	2.158.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48.113,59	0,06
EUR	13.755.066	USD	14.581.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	43.283,38	0,06
EUR	12.468.329	USD	13.217.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	39.234,38	0,05
EUR	11.495.730	USD	12.186.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	36.173,87	0,05
USD	1.347.242	EUR	1.243.956	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27.729,73	0,04
AUD	2.205.840	EUR	1.317.136	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27.427,99	0,04
EUR	6.616.695	USD	7.014.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	20.820,91	0,03
USD	572.147	EUR	528.345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11.714,81	0,02
ZAR	6.246.144	EUR	302.182	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.355,38	0,01
ZAR	11.122.707	EUR	546.231	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.314,89	0,01
ZAR	14.919.933	EUR	739.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.012,67	0,01
ZAR	6.842.565	EUR	335.587	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.793,53	0,01
AUD	418.356	EUR	249.806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.201,95	0,01
ZAR	10.393.567	EUR	515.610	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.451,74	0,01
EUR	723.804	USD	765.736	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	3.715,90	0,00
USD	159.328	EUR	147.134	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.258,32	0,00
ZAR	2.962.965	EUR	145.179	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.079,04	0,00
USD	143.523	EUR	132.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.938,65	0,00
ZAR	5.492.153	EUR	272.464	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.346,49	0,00
ZAR	2.856.536	EUR	140.742	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.190,09	0,00
USD	97.961	EUR	90.462	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.005,77	0,00
AUD	150.116	EUR	89.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.982,53	0,00
USD	70.661	EUR	65.385	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.313,24	0,00
ZAR	947.271	EUR	46.113	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.285,11	0,00
EUR	120.800	USD	126.978	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	867,13	0,00
ZAR	7.280.120	EUR	363.419	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	855,87	0,00
EUR	269.800	USD	286.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	848,98	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – 0,21 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
ZAR	1.922.290	EUR	95.364	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	821,28	0,00
USD	38.600	EUR	35.644	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	790,33	0,00
USD	62.414	EUR	58.205	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	709,28	0,00
ZAR	860.000	EUR	42.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	659,36	0,00
ZAR	620.211	EUR	30.387	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	646,87	0,00
ZAR	989.725	EUR	48.896	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	626,49	0,00
ZAR	540.627	EUR	26.451	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	600,32	0,00
EUR	109.255	CZK	2.651.401	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	529,58	0,00
USD	68.821	EUR	64.444	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	517,42	0,00
AUD	34.233	EUR	20.383	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	483,63	0,00
ZAR	879.115	EUR	43.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	439,98	0,00
EUR	134.039	USD	142.068	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	439,96	0,00
EUR	148.998	USD	158.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	416,50	0,00
EUR	134.852	USD	143.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	376,95	0,00
EUR	58.855	CZK	1.426.611	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	354,18	0,00
EUR	113.163	USD	120.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	316,32	0,00
AUD	100.000	EUR	60.663	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	291,64	0,00
USD	41.145	EUR	38.570	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	267,22	0,00
USD	18.435	EUR	17.185	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	215,96	0,00
ZAR	411.622	EUR	20.390	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	206,01	0,00
ZAR	412.077	EUR	20.425	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	193,68	0,00
AUD	14.909	EUR	8.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	165,92	0,00
EUR	55.638	USD	59.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	155,53	0,00
USD	11.001	EUR	10.259	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	125,02	0,00
USD	3.906	EUR	3.606	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	80,38	0,00
USD	74.000	EUR	69.516	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	73,02	0,00
ZAR	58.221	EUR	2.853	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	60,32	0,00
USD	4.738	EUR	4.415	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57,70	0,00
USD	7.408	EUR	6.937	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55,57	0,00
USD	5.858	EUR	5.474	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55,47	0,00
ZAR	58.517	EUR	2.874	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54,27	0,00
USD	53.000	EUR	49.788	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	52,29	0,00
USD	2.362	EUR	2.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48,29	0,00
EUR	19.808	USD	20.923	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	45,84	0,00
ZAR	99.616	EUR	4.940	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44,56	0,00
ZAR	352.266	EUR	17.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	41,41	0,00
ZAR	52.187	EUR	2.575	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,81	0,00
USD	4.302	EUR	4.026	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,47	0,00
EUR	3.798	CZK	91.875	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30,74	0,00
ZAR	24.075	EUR	1.178	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	26,73	0,00
ZAR	52.021	EUR	2.585	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	23,53	0,00
ZAR	28.967	EUR	1.431	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,33	0,00
USD	834	EUR	776	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,63	0,00
EUR	48.927	USD	51.825	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,76	0,00
EUR	7.972	USD	8.439	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,83	0,00
AUD	500	EUR	299	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,45	0,00
AUD	1.238	EUR	750	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,36	0,00
CZK	18.092	EUR	738	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,09	0,00
USD	300	EUR	280	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,59	0,00
AUD	300	EUR	179	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,51	0,00
USD	167	EUR	154	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,42	0,00
EUR	4.059	ZAR	81.044	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,38	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – 0,21 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	450	EUR	271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,31	0,00
CZK	17.179	EUR	701	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,21	0,00
EUR	4.070	USD	4.309	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,97	0,00
AUD	650	EUR	394	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,62	0,00
CZK	16.636	EUR	680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,81	0,00
CZK	3.476	EUR	141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,16	0,00
USD	63	EUR	58	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,75	0,00
CZK	4.067	EUR	166	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,69	0,00
EUR	247	USD	261	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,57	0,00
USD	75	EUR	70	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,56	0,00
CZK	2.137	EUR	87	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,54	0,00
USD	31	EUR	29	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,46	0,00
EUR	35	USD	37	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	0,25	0,00
ZAR	159	EUR	8	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,22	0,00
CZK	2.809	EUR	115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,19	0,00
USD	5	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**837.857,18**	**1,05**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	5	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	5	USD	5	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,03)	(0,00)
USD	37	EUR	35	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,25)	(0,00)
EUR	59	USD	62	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,47)	(0,00)
USD	261	EUR	248	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,57)	(0,00)
EUR	88	USD	94	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,12)	(0,00)
EUR	384	CZK	9.381	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,18)	(0,00)
CZK	6.468	EUR	267	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,66)	(0,00)
EUR	247	USD	264	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,17)	(0,00)
EUR	246	USD	264	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,22)	(0,00)
EUR	667	CZK	16.439	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,84)	(0,00)
EUR	3.989	CZK	97.510	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,67)	(0,00)
EUR	1.645	USD	1.755	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,77)	(0,00)
EUR	2.836	CZK	69.466	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,99)	(0,00)
EUR	2.339	AUD	3.866	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,89)	(0,00)
EUR	15.324	CZK	374.161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,40)	(0,00)
EUR	7.470	CZK	182.631	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,62)	(0,00)
EUR	2.580	ZAR	52.021	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23,27)	(0,00)
USD	156.317	EUR	147.574	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(23,40)	(0,00)
USD	46.140	EUR	43.584	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31,84)	(0,00)
EUR	2.499	ZAR	50.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34,74)	(0,00)
EUR	102.881	CZK	2.509.762	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,05)	(0,00)
EUR	1.906	ZAR	38.871	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38,59)	(0,00)
EUR	2.213	AUD	3.699	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(41,17)	(0,00)
EUR	25.225	GBP	22.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(43,74)	(0,00)
EUR	4.949	ZAR	99.616	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(45,05)	(0,00)
USD	20.923	EUR	19.796	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(46,21)	(0,00)
EUR	5.228	USD	5.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(65,70)	(0,00)
EUR	8.392	USD	8.962	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,22)	(0,00)
EUR	3.674	AUD	6.153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(76,61)	(0,00)
EUR	6.254	USD	6.710	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(80,11)	(0,00)
EUR	7.383	USD	7.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(94,57)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – 0,21 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	20.095	EUR	18.995	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	(97,52)	(0,00)
EUR	13.395	CZK	329.388	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(112,11)	(0,00)
EUR	6.474	USD	7.010	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(143,36)	(0,00)
EUR	135.189	USD	143.921	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	(153,04)	(0,00)
EUR	12.899	USD	13.840	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(165,38)	(0,00)
EUR	8.922	AUD	14.909	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(165,92)	(0,00)
USD	41.693	EUR	39.410	Société Générale	29. Dezember 2023	(202,00)	(0,00)
EUR	103.978	PLN	481.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(207,83)	(0,00)
EUR	11.869	AUD	19.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(220,73)	(0,00)
USD	39.000	EUR	36.924	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(248,89)	(0,00)
EUR	60.667	AUD	100.000	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(291,93)	(0,00)
EUR	33.653	ZAR	686.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	(319,89)	(0,00)
EUR	46.259	USD	49.401	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(371,42)	(0,00)
EUR	26.686	USD	28.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(425,43)	(0,00)
EUR	26.449	AUD	44.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(551,56)	(0,00)
USD	92.000	EUR	87.103	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(587,14)	(0,00)
EUR	32.347	USD	34.957	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(649,68)	(0,00)
EUR	54.916	USD	58.910	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(690,09)	(0,00)
EUR	35.793	ZAR	730.564	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(761,97)	(0,00)
EUR	60.269	USD	64.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(768,17)	(0,00)
USD	126.978	EUR	120.722	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(864,67)	(0,00)
EUR	43.893	USD	47.434	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(881,57)	(0,00)
EUR	575.591	GBP	502.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(998,28)	(0,00)
EUR	81.732	USD	87.692	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.041,73)	(0,00)
EUR	85.056	USD	91.258	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.084,10)	(0,00)
EUR	85.323	USD	91.574	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.115,13)	(0,00)
EUR	682.184	PLN	3.161.125	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.116,56)	(0,00)
EUR	682.224	GBP	595.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(1.183,24)	(0,00)
EUR	377.549	PLN	1.752.761	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.323,47)	(0,00)
ZAR	34.455.895	EUR	1.725.502	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.434,95)	(0,00)
EUR	105.313	USD	113.349	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.678,88)	(0,00)
EUR	56.381	ZAR	1.165.398	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.932,10)	(0,00)
EUR	112.707	USD	121.801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.263,68)	(0,00)
EUR	69.406	ZAR	1.434.637	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.378,46)	(0,00)
PLN	591.867	EUR	131.871	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.934,91)	(0,00)
EUR	134.388	ZAR	2.770.990	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.263,42)	(0,01)
EUR	516.638	ZAR	10.393.567	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(4.441,73)	(0,01)
EUR	279.727	ZAR	5.796.455	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.309,67)	(0,02)
EUR	281.467	ZAR	5.839.511	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.724,43)	(0,02)
EUR	581.801	ZAR	11.873.271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12.301,14)	(0,03)
CZK	126.797.503	EUR	5.234.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34.800,29)	(0,05)
PLN	83.520.031	EUR	18.616.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(563.217,62)	(0,70)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(671.282,21)**	**(0,84)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**72.742.876,90**	**90,90**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**7.284.958,37**	**9,10**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**80.027.835,27**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (EHEMALS NN)

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
(d) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.
(e) Notleidendes Wertpapier.
(f) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,12 %						
Australien						
6.900.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	6.387.088,16	0,28
Österreich						
6.800.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	5.678.042,36	0,25
8.300.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	8.095.959,27	0,36
6.400.000	Raiffeisen Bank International AG[(a)]	EUR	1,375 %	17. Juni 2033	4.657.903,94	0,21
7.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	6.895.543,41	0,31
19.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	13.414.490,96	0,59
4.300.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	2.706.176,28	0,12
					41.448.116,22	1,84
Belgien						
2.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. Juni 2027	1.750.805,26	0,08
15.900.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,250 %	1. März 2027	14.464.605,08	0,64
11.500.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	10.418.124,05	0,46
40.806.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	33.859.689,29	1,50
19.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	16.731.641,68	0,74
4.700.000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. November 2036	3.049.775,20	0,14
					80.274.640,56	3,56
Chile						
7.388.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	5.699.057,25	0,25
3.265.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	2.042.987,39	0,09
					7.742.044,64	0,34
Tschechische Republik						
6.600.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	0,500 %	13. September 2028	5.396.012,29	0,24
Dänemark						
8.083.000	AP Moller – Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	6.170.729,36	0,28
1.778.000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. November 2039	1.132.995,15	0,05
5.000.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	2.779.155,75	0,12
6.883.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	5.913.185,58	0,26
8.090.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	7.537.339,01	0,34
1.651.000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. März 2035	1.605.479,29	0,07
3.077.000	Orsted AS[(a)]	EUR	2,250 %	24. November 3017	2.954.888,61	0,13
					28.093.772,75	1,25
Finnland						
15.074.000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. Mai 2026	13.775.376,56	0,61
2.500.000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. Februar 2027	2.271.888,18	0,10
3.000.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	2.446.893,87	0,11
8.053.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	7.267.197,28	0,32
					25.761.355,89	1,14
Frankreich						
10.000.000	AXA S.A.[(a)]	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	7.590.369,80	0,34
19.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	16.859.297,82	0,75
5.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	4.199.978,80	0,19
3.100.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	28. August 2024	3.019.049,20	0,13
6.700.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	5.930.487,04	0,26
25.000.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	21.672.610,25	0,96
17.800.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	17.671.273,60	0,78
6.400.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	4,250 %	13. April 2031	6.233.554,05	0,28
2.000.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. November 2029	1.618.307,52	0,07
5.000.000	CNP Assurances SACA[(a)]	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	3.978.627,45	0,18
15.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. Dezember 2029	12.060.305,55	0,54
6.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,375 %	21. Oktober 2025	5.564.923,80	0,25
2.200.000	Engie S.A.[(a),(c)]	EUR	1,500 %	Perp.	1.809.500,00	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
100.000	Engie S.A.[(a),(c)]	EUR	1,875 %	Perp.	75.710,67	0,00
300.000	Engie S.A.[(a),(c)]	EUR	3,250 %	Perp.	291.150,53	0,01
7.000.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	21. Juni 2027	6.147.359,33	0,27
8.000.000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. März 2028	7.213.496,08	0,32
10.400.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	9.472.048,14	0,42
1.100.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. Februar 2029	966.007,59	0,04
3.500.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. Oktober 2029	2.817.481,07	0,13
3.000.000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. Januar 2030	2.915.982,75	0,13
7.000.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	6.687.010,33	0,30
1.600.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	1.018.437,94	0,05
7.100.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	6.632.473,17	0,29
62.409.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	48.459.475,12	2,15
85.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	45.538.381,10	2,02
6.000.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	3.919.966,08	0,17
9.200.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	7.879.882,89	0,35
8.000.000	La Poste SA	EUR	1,450 %	30. November 2028	7.091.148,16	0,32
1.600.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	1.454.627,07	0,07
9.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. Januar 2034	6.638.274,18	0,30
5.000.000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	4.358.264,35	0,19
4.000.000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	3.265.177,60	0,15
5.500.000	SNCF Reseau	EUR	1,875 %	30. März 2034	4.577.400,58	0,20
6.800.000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	4.652.344,44	0,21
4.000.000	SNCF Reseau	EUR	2,250 %	20. Dezember 2047	2.788.111,80	0,12
12.500.000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	10.305.672,25	0,46
17.300.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	22. Oktober 2028	15.409.816,88	0,68
2.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC[(b)]	EUR	ZCP	25. November 2030	1.553.304,78	0,07
8.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	6.513.577,29	0,29
4.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	3.437.350,16	0,15
26.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	17.536.764,44	0,78
8.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	4.151.207,04	0,18
9.900.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,700 %	25. Mai 2050	5.950.544,00	0,26
13.300.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	4.502.080,46	0,20
9.100.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	18. Februar 2070	3.156.613,92	0,14
8.500.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	4,750 %	28. September 2029	8.439.125,04	0,37
4.008.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	26. Februar 2024	3.979.170,78	0,18
1.721.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. März 2025	1.640.633,62	0,07
					379.644.356,51	16,85
Deutschland						
3.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,450 %	22. September 2027	2.932.150,71	0,13
11.700.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	11.394.255,83	0,51
5.400.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	4.796.808,55	0,21
12.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2030	10.006.183,20	0,44
28.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2031	23.075.305,16	1,02
30.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2050	13.820.613,00	0,61
28.386.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	25.619.129,72	1,14
12.488.000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. November 2029	10.621.056,49	0,47
2.623.000	E.ON SE[(b)]	EUR	ZCP	28. August 2024	2.528.869,16	0,11
9.307.000	E.ON SE	EUR	3,750 %	1. März 2029	9.186.875,39	0,41
4.800.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	3.827.703,89	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
3.203.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	2.709.720,86	0,12
6.500.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	6.335.849,39	0,28
10.804.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	10.255.955,97	0,45
4.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,625 %	5. August 2079	3.826.099,08	0,17
4.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,125 %	5. November 2079	3.805.258,60	0,17
3.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,875 %	29. Juni 2080	3.322.493,48	0,15
3.100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,375 %	31. August 2081	2.476.015,42	0,11
8.400.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	7.879.401,94	0,35
8.300.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. Mai 2032	6.458.106,58	0,29
4.200.000	ING-DiBa AG	EUR	0,010 %	7. Oktober 2028	3.536.125,28	0,16
7.000.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	6.515.119,52	0,29
76.800.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau[b]	EUR	ZCP	15. Juni 2029	63.737.404,42	2,83
2.900.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	24. Mai 2024	2.832.459,99	0,13
5.700.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	5.079.217,96	0,23
1.500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. Juli 2028	1.234.234,71	0,05
1.661.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. März 2033	1.240.753,91	0,05
600.000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. Februar 2029	520.676,60	0,02
3.500.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	3.451.771,82	0,15
3.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	2.174.599,83	0,10
1.200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	1.051.500,00	0,05
					256.251.716,46	11,37
Hongkong						
4.955.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	3.705.264,15	0,17
Ungarn						
1.258.000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. Juni 2035	846.645,03	0,04
Indien						
4.913.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	4.101.881,14	0,18
Irland						
16.081.000	AIB Group PLC[a]	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	16.563.580,04	0,74
4.000.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	3.694.312,40	0,16
1.000.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	896.888,83	0,04
1.419.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	4,875 %	16. Juli 2028	1.428.240,12	0,06
14.938.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	14.927.673,51	0,66
14.472.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	12.085.769,08	0,54
4.661.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	4.619.087,59	0,21
41.875.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	36.925.114,54	1,64
3.000.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	2.754.283,53	0,12
					93.894.949,64	4,17
Italien						
700.000	ACEA SpA[b]	EUR	ZCP	28. September 2025	644.794,90	0,03
4.443.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	3.405.389,07	0,15
6.776.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	6.517.247,06	0,29
3.614.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. Oktober 2030	2.954.813,74	0,13
2.100.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	1.705.673,24	0,08
8.000.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. März 2033	5.529.791,04	0,25
6.691.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	5.024.561,89	0,22
333.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	306.835,79	0,01
1.000.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	981.964,11	0,04
8.845.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. Mai 2029	8.690.460,16	0,39
4.625.000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. Juli 2027	4.132.441,02	0,18
5.485.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	5.016.412,88	0,22
8.200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	4. Dezember 2024	7.874.670,49	0,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Italien (Fortsetzung)						
10.114.000	Intesa Sanpaolo SpA[a]	EUR	5,000 %	8. März 2028	10.099.156,39	0,45
8.650.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	7.346.507,97	0,33
8.694.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	8.582.031,63	0,38
11.000.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	9.995.671,07	0,44
18.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	17.423.127,54	0,77
47.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	43.716.262,75	1,94
37.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	20.290.785,80	0,90
5.128.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	4.937.904,37	0,22
					175.176.502,91	7,77
Japan						
3.341.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	3.217.660,27	0,14
3.628.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	3.064.715,96	0,14
10.620.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. Dezember 2028	8.876.155,75	0,39
					15.158.531,98	0,67
Litauen						
2.149.000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. Juli 2027	1.968.946,85	0,09
1.637.000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. Juli 2028	1.431.330,74	0,06
					3.400.277,59	0,15
Luxemburg						
8.800.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	7.703.561,80	0,34
4.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	3.149.758,48	0,14
3.618.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	2.409.341,69	0,11
6.984.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	5.547.415,16	0,25
5.577.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. März 2028	5.010.324,71	0,22
3.172.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	2.561.747,20	0,11
3.400.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	3.156.582,92	0,14
7.375.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	6.515.344,11	0,29
1.688.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	1.289.394,99	0,06
2.125.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	2.009.150,33	0,09
3.719.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	3.439.559,25	0,15
6.107.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	5.178.537,89	0,23
5.212.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	4.971.873,36	0,22
3.000.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	2.361.389,10	0,10
					55.303.980,99	2,45
Niederlande						
2.000.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	1.862.537,82	0,08
10.996.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	10.568.513,68	0,47
1.400.000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. Juni 2028	1.366.772,04	0,06
8.207.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	6.498.139,53	0,29
6.937.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	6.164.573,24	0,27
3.000.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	2.555.476,98	0,11
8.281.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	6.884.251,93	0,31
800.000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. Juni 2029	600.261,90	0,03
16.800.000	de Volksbank NV[a]	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	15.736.998,48	0,70
16.500.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	16.288.695,89	0,72
5.000.000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. März 2028	4.157.331,40	0,18
3.000.000	de Volksbank NV[a]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	2.755.939,71	0,12
8.442.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	6.803.993,51	0,30
4.205.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	3.028.932,56	0,13
3.578.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	2.554.213,76	0,11
4.253.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	4.072.950,82	0,18
4.151.000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. September 2026	3.733.987,39	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
12.500.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	10.980.212,63	0,49
6.365.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	6.242.313,16	0,28
9.208.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	9.181.117,06	0,41
5.367.000	EnBW International Finance BV	EUR	1,875 %	31. Oktober 2033	4.353.651,47	0,19
14.761.000	Enel Finance International NV	EUR	1,500 %	21. Juli 2025	14.118.104,42	0,63
10.105.000	Enel Finance International NV	EUR	1,125 %	16. September 2026	9.330.849,79	0,41
6.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	4.614.990,30	0,20
18.216.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	13.295.893,92	0,59
3.516.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	3.409.911,10	0,15
11.700.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,450 %	Perp.	10.141.862,91	0,45
8.700.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,825 %	Perp.	6.741.219,80	0,30
3.200.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	2,625 %	Perp.	3.159.608,45	0,14
500.000	Iberdrola International BV	EUR	0,375 %	15. September 2025	469.014,12	0,02
27.700.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	26.706.246,99	1,18
2.000.000	ING Groep NV[(a)]	USD	1,400 %	1. Juli 2026	1.735.055,36	0,08
2.000.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	1.797.724,20	0,08
3.700.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	3.143.500,69	0,14
8.317.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	8.185.873,10	0,36
3.000.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	3,500 %	9. April 2025	2.964.453,96	0,13
3.000.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. September 2026	2.655.996,27	0,12
13.007.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	12.753.553,40	0,57
8.000.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. Mai 2032	6.977.776,64	0,31
77.711.207	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	50.747.504,72	2,25
6.700.000	NN Group NV[(a)]	EUR	5,250 %	1. März 2043	6.205.713,73	0,28
2.863.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	2.775.957,10	0,12
5.000.000	Stedin Holding NV[(b)]	EUR	ZCP	16. November 2026	4.424.377,10	0,20
4.000.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	3.614.290,68	0,16
10.140.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	8.614.485,57	0,38
500.000	Telefonica Europe BV[(a),(c)]	EUR	2,502 %	Perp.	436.029,80	0,02
800.000	Telefonica Europe BV[(a),(c)]	EUR	7,125 %	Perp.	821.252,41	0,04
8.990.000	TenneT Holding BV[(a),(c)]	EUR	2,374 %	Perp.	8.494.907,48	0,38
9.091.000	TenneT Holding BV[(a),(c)]	EUR	2,995 %	Perp.	8.965.638,29	0,40
1.675.000	TenneT Holding BV	EUR	1,750 %	4. Juni 2027	1.571.512,86	0,07
6.097.000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	5. Juni 2028	5.567.505,73	0,25
3.000.000	TenneT Holding BV	EUR	3,875 %	28. Oktober 2028	3.027.537,06	0,13
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	26. Juni 2029	897.128,41	0,04
6.932.000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. November 2029	6.444.304,27	0,29
4.398.000	TenneT Holding BV	EUR	0,875 %	3. Juni 2030	3.796.477,89	0,17
4.868.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	4.996.124,01	0,22
6.440.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	6.780.272,21	0,30
7.603.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	6.430.769,46	0,28
10.800.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	11.397.313,01	0,51
11.627.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	10.527.779,70	0,47
7.145.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	5.344.584,11	0,24
					420.473.965,98	18,66
Norwegen						
14.360.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	13.956.356,63	0,62
12.713.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	11.268.270,40	0,50
11.182.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	11.232.609,40	0,50
13.138.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	13.055.150,33	0,58
12.000.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	9.224.361,84	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Norwegen (Fortsetzung)						
3.800.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	3.354.922,42	0,15
7.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	6.187.910,68	0,27
2.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	1.955.155,88	0,09
12.443.000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. Oktober 2026	11.126.174,61	0,49
4.800.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. November 2026	4.287.267,31	0,19
2.255.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. Juni 2027	1.971.395,46	0,09
799.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. Oktober 2026	716.270,78	0,03
9.112.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	8.695.087,00	0,39
3.109.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	3.003.190,13	0,13
					100.034.122,87	4,44
Portugal						
800.000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	790.515,46	0,04
3.500.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,500 %	14. März 2082	2.968.522,45	0,13
					3.759.037,91	0,17
Slowenien						
2.500.000	Nova Ljubljanska Banka dd[(a)]	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	2.574.785,45	0,12
Südkorea						
30.447.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	27.059.984,99	1,20
3.132.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	2.671.564,02	0,12
4.950.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	3.519.661,65	0,16
					33.251.210,66	1,48
Spanien						
8.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	7.676.190,64	0,34
5.800.000	Adif Alta Velocidad	EUR	1,250 %	4. Mai 2026	5.439.975,67	0,24
2.000.000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	30. April 2030	1.601.874,00	0,07
9.196.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. Juli 2027	8.263.296,71	0,37
3.000.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	2,625 %	24. März 2026	2.884.285,59	0,13
3.100.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	11. März 2027	2.847.845,57	0,13
800.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	16. Juni 2028	681.913,59	0,03
10.500.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,125 %	10. November 2028	10.575.304,32	0,47
5.100.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	5.088.139,34	0,23
7.800.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	7.002.216,86	0,31
5.100.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	4.572.151,99	0,20
12.700.000	Banco Santander S.A.[(a)]	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	10.637.412,69	0,47
9.500.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,375 %	18. November 2026	8.667.650,76	0,38
7.700.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	6.417.219,66	0,28
6.900.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	6.715.310,39	0,30
10.800.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,375 %	14. November 2030	10.966.415,47	0,49
10.043.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	10.009.606,72	0,44
10.500.000	Iberdrola Finanzas S.A.[(a),(c)]	EUR	1,575 %	Perp.	8.856.463,98	0,39
23.400.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,375 %	22. November 2032	22.268.228,58	0,99
8.900.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	8.555.945,40	0,38
27.938.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	16.125.191,70	0,72
8.000.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,069 %	5. Februar 2024	7.919.401,20	0,35
					173.772.040,83	7,71
Supranational						
5.851.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,100 %	20. Mai 2030	4.705.052,75	0,21
6.000.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	3,125 %	9. November 2031	5.838.515,28	0,26
16.298.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	11.288.019,41	0,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,12 % (Fortsetzung)						
Supranational (Fortsetzung)						
16.071.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	10.542.780,91	0,47
20.982.000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	13.864.829,44	0,62
9.041.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	5.897.722,85	0,26
74.100.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	49.168.381,43	2,18
65.500.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	42.676.091,39	1,89
7.000.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	5.730.689,65	0,25
					149.712.083,11	6,64
Schweden						
14.500.000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. Mai 2025	13.686.013,79	0,61
2.000.000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. Dezember 2025	1.907.393,88	0,08
4.000.000	SBAB Bank AB[a]	EUR	4,875 %	26. Juni 2026	3.991.990,76	0,18
5.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	4.965.358,65	0,22
1.187.000	Telia Co. AB[a]	EUR	1,375 %	11. Mai 2081	1.059.529,08	0,05
1.000.000	Telia Co. AB[a]	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	877.914,63	0,04
2.000.000	Vattenfall AB	EUR	0,050 %	15. Oktober 2025	1.847.119,08	0,08
4.773.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	4.356.099,40	0,19
15.058.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	12.386.351,37	0,55
					45.077.770,64	2,00
Vereinigtes Königreich						
1.500.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	1.469.010,27	0,06
18.328.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	15.074.481,80	0,67
9.573.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	9.328.581,97	0,41
5.000.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	4.700.200,55	0,21
12.104.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	11.882.131,50	0,53
4.064.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. Januar 2031	3.602.465,38	0,16
					46.056.871,47	2,04
Vereinigte Staaten						
8.320.000	Apple, Inc.[b]	EUR	ZCP	15. November 2025	7.719.258,31	0,34
2.715.000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. Juni 2027	2.386.918,04	0,11
3.021.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	2.866.630,43	0,13
4.500.000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. März 2027	3.930.925,68	0,17
9.500.000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. März 2033	7.013.450,05	0,31
995.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	612.577,75	0,03
4.379.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	3.785.833,13	0,17
3.000.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	2.901.474,54	0,13
					31.217.067,93	1,39
ANLEIHEN GESAMT					**2.188.516.093,76**	**97,12**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**2.188.516.093,76**	**97,12**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**2.188.516.093,76**	**97,12**

Terminkontrakte – 0,01 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(581)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	67.250.750,00	495.885,23	0,02
	USD				
(18)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	3.446.325,27	11.289,84	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Terminkontrakte – 0,01 % (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
(11)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	1.094.642,86	9.253,25	0,00
(57)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	5.817.768,60	107.253,54	0,01
(6)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	672.609,21	51.180,64	0,00
(55)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	5.795.454,55	167.613,64	0,01
			16.826.800,49	346.590,91	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**842.476,14**	**0,04**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
73	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	9.390.720,00	(68.760,00)	0,00
144	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	17.619.840,00	(633.048,57)	(0,03)
			27.010.560,00	(701.808,57)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(701.808,57)**	**(0,03)**

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	12.464.717	EUR	11.509.115	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	256.556,22	0,01
EUR	19.986.469	USD	21.191.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	58.728,79	0,01
USD	2.354.323	EUR	2.193.619	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	28.669,48	0,00
USD	472.403	EUR	436.238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.672,54	0,00
SEK	757.126	EUR	63.554	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.267,61	0,00
EUR	24.930	GBP	21.390	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	284,20	0,00
EUR	16.347	CHF	15.588	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	237,26	0,00
EUR	20.543	CHF	19.683	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	200,49	0,00
EUR	616.808	CHF	596.712	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	106,44	0,00
EUR	6.078	CHF	5.788	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	96,12	0,00
EUR	5.068	CHF	4.833	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	72,39	0,00
EUR	384.533	USD	407.306	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	70,05	0,00
SEK	21.307	EUR	1.789	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	63,81	0,00
SEK	21.150	EUR	1.775	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	63,35	0,00
USD	1.931	EUR	1.783	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,75	0,00
NOK	21.121	EUR	1.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,13	0,00
NOK	21.106	EUR	1.834	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,10	0,00
EUR	15.871	USD	16.775	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,04	0,00
USD	1.594	EUR	1.472	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	32,80	0,00
EUR	8.456	CHF	8.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,89	0,00
EUR	7.657	GBP	6.636	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,16	0,00
EUR	1.572	CHF	1.516	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,47	0,00
USD	84	EUR	78	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,72	0,00
USD	68	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,40	0,00
EUR	118	GBP	101	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,24	0,00
EUR	33	USD	34	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,08	0,00
EUR	1	GBP	1	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**357.310,55**	**0,02**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	57	GBP	50	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	2	GBP	2	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	44	DKK	331	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	2	DKK	17	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	49	SEK	567	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
GBP	0	EUR	0	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	50	SEK	577	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	795	CHF	769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,05)	(0,00)
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,08)	(0,00)
EUR	36	NOK	406	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,27)	(0,00)
EUR	38	NOK	429	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	1.283	SEK	14.759	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	38	NOK	435	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,80)	(0,00)
EUR	38	NOK	435	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,82)	(0,00)
GBP	105	EUR	122	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,01)	(0,00)
DKK	14.989	EUR	2.012	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,53)	(0,00)
EUR	180	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,81)	(0,00)
EUR	61	SEK	731	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,19)	(0,00)
EUR	62	SEK	737	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,21)	(0,00)
CHF	249	EUR	261	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,90)	(0,00)
CHF	4.878	EUR	5.050	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,74)	(0,00)
CHF	1.232	EUR	1.286	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,37)	(0,00)
GBP	1.055	EUR	1.230	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,03)	(0,00)
CHF	1.234	EUR	1.290	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,16)	(0,00)
CHF	8.167	EUR	8.447	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(14,34)	(0,00)
GBP	2.009	EUR	2.341	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,70)	(0,00)
USD	16.775	EUR	15.881	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(36,75)	(0,00)
CHF	2.946	EUR	3.087	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(42,41)	(0,00)
EUR	8.625	SEK	100.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	(73,20)	(0,00)
EUR	2.235	SEK	26.631	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(79,80)	(0,00)
CHF	7.699	EUR	8.045	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(88,07)	(0,00)
CHF	7.380	EUR	7.727	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,97)	(0,00)
CHF	16.017	EUR	16.860	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(306,12)	(0,00)
CHF	24.634	EUR	25.766	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(306,98)	(0,00)
CHF	27.281	EUR	28.623	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(427,96)	(0,00)
CHF	29.841	EUR	31.307	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(466,48)	(0,00)
CHF	353.922	EUR	367.065	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.287,55)	(0,00)
CHF	243.983	EUR	255.978	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.821,72)	(0,00)
GBP	353.527	EUR	412.037	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.700,51)	(0,00)
CHF	27.549.939	EUR	28.905.006	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(432.176,88)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(444.021,00)**	**(0,02)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**2.188.570.050,88**	**97,13**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**64.940.056,32**	**2,87**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**2.253.510.107,20**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 94,57 %						
Australien						
2.212.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	2.047.570,87	0,32
Österreich						
500.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	417.503,12	0,07
3.300.000	Erste Group Bank AG[a]	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	3.218.875,37	0,51
500.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	437.639,34	0,07
1.500.000	Raiffeisen Bank International AG[a]	EUR	1,375 %	17. Juni 2033	1.091.696,24	0,17
7.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	4.942.180,88	0,78
2.300.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	1.447.489,64	0,23
					11.555.384,59	1,83
Belgien						
1.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. Juni 2027	875.402,63	0,14
3.400.000	KBC Group NV[a]	EUR	0,250 %	1. März 2027	3.093.060,21	0,49
4.000.000	KBC Group NV[a]	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	3.623.695,32	0,57
3.160.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	2.622.080,53	0,42
9.500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	8.365.820,84	1,32
1.400.000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. November 2036	908.443,68	0,14
					19.488.503,21	3,08
Chile						
3.740.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	2.885.012,74	0,46
1.240.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	775.897,20	0,12
					3.660.909,94	0,58
Tschechische Republik						
2.200.000	Ceska sporitelna AS[a]	EUR	0,500 %	13. September 2028	1.798.670,76	0,28
Dänemark						
2.375.000	AP Moller – Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	1.813.124,12	0,29
300.000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. November 2039	191.169,04	0,03
1.000.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	555.831,15	0,09
2.505.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	2.152.045,60	0,34
2.346.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	2.185.735,14	0,34
1.093.000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. März 2035	1.062.864,24	0,17
400.000	Orsted AS[a]	EUR	1,500 %	18. Februar 3021	290.671,36	0,05
					8.251.440,65	1,31
Finnland						
1.080.000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. Mai 2026	986.958,12	0,15
3.985.000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	3.596.148,16	0,57
					4.583.106,28	0,72
Frankreich						
2.900.000	AXA S.A.[a]	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	2.201.207,24	0,35
4.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	3.679.948,26	0,58
4.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	3.359.983,04	0,53
1.000.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	28. August 2024	973.886,84	0,15
1.200.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	4. Juni 2026	1.127.458,40	0,18
3.400.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	3.009.500,89	0,48
2.800.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	2.427.332,35	0,38
5.200.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	5.162.394,54	0,82
2.700.000	BNP Paribas S.A.[a]	EUR	4,250 %	13. April 2031	2.629.780,61	0,42
500.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. November 2029	404.576,88	0,06
2.100.000	CNP Assurances SACA[a]	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	1.671.023,53	0,26
4.700.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. Dezember 2029	3.778.895,74	0,60
1.000.000	Electricite de France S.A.	EUR	1,000 %	13. Oktober 2026	918.454,88	0,15
800.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	21. Juni 2027	702.555,35	0,11
900.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	819.696,47	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,57 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
1.100.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. Februar 2029	966.007,59	0,15
1.500.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. Oktober 2029	1.207.491,89	0,19
4.400.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	4.203.263,64	0,67
200.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	127.304,74	0,02
1.800.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	1.681.472,07	0,27
14.485.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	11.247.344,09	1,78
28.800.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	15.429.475,01	2,44
2.500.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	1.633.319,20	0,26
3.600.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	3.083.432,44	0,49
3.100.000	La Poste SA	EUR	1,450 %	30. November 2028	2.747.819,91	0,44
300.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	272.742,58	0,04
2.300.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. Januar 2034	1.696.447,85	0,27
1.300.000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	1.133.148,73	0,18
1.300.000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	1.061.182,72	0,17
500.000	SNCF Reseau	EUR	1,875 %	30. März 2034	416.127,33	0,07
3.000.000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	2.052.504,90	0,32
1.000.000	SNCF Reseau	EUR	2,250 %	20. Dezember 2047	697.027,95	0,11
7.400.000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	6.100.957,97	0,97
1.300.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	22. Oktober 2028	1.157.963,12	0,18
2.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	1.532.606,42	0,24
1.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	1.145.783,39	0,18
5.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	3.709.700,17	0,59
1.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	778.351,32	0,12
2.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,700 %	25. Mai 2050	1.502.662,63	0,24
4.000.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	1.354.009,16	0,21
3.300.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	18. Februar 2070	1.144.706,15	0,18
2.300.000	Société Générale S.A.[a]	EUR	4,750 %	28. September 2029	2.283.527,95	0,36
472.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	26. Februar 2024	468.604,94	0,07
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. März 2025	381.321,00	0,06
					104.083.001,88	16,47
Deutschland						
4.200.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	4.090.245,68	0,65
500.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	444.148,94	0,07
21.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[b]	EUR	ZCP	15. August 2031	17.002.856,43	2,69
12.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[b]	EUR	ZCP	15. August 2050	5.758.588,75	0,91
300.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. September 2024	289.934,64	0,05
8.971.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	8.096.569,18	1,28
2.147.000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. November 2029	1.826.025,65	0,29
2.600.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	2.073.339,61	0,33
1.176.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	994.889,71	0,16
2.000.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	1.949.492,12	0,31
2.687.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	2.550.699,16	0,40
1.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,625 %	5. August 2079	1.445.415,21	0,23
2.400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,125 %	5. November 2079	2.283.155,16	0,36
500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,875 %	29. Juni 2080	448.985,61	0,07
2.500.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	2.345.060,10	0,37
3.100.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. Mai 2032	2.412.063,90	0,38
4.000.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	3.722.925,44	0,59
27.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau[b]	EUR	ZCP	15. Juni 2029	22.407.681,24	3,55
3.000.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	2.673.272,61	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,57 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. Juli 2028	411.411,57	0,06
590.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. September 2030	477.871,60	0,08
1.100.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	1.084.842,57	0,17
1.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	724.866,61	0,11
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	175.250,00	0,03
					85.689.591,49	13,56
Hongkong						
425.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	317.807,73	0,05
Indien						
1.037.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	865.794,98	0,14
Irland						
3.365.000	AIB Group PLC[(a)]	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	3.465.981,40	0,55
2.000.000	AIB Group PLC[(a)]	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	1.847.156,20	0,29
1.039.000	Bank of Ireland Group PLC[(a)]	EUR	4,875 %	16. Juli 2028	1.045.765,67	0,17
2.166.000	Bank of Ireland Group PLC[(a)]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	2.164.502,67	0,34
3.156.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	2.635.619,63	0,42
1.314.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	1.302.184,31	0,21
12.496.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	11.018.895,07	1,74
500.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	459.047,26	0,07
					23.939.152,21	3,79
Italien						
1.201.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	920.520,43	0,14
2.278.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	2.191.010,74	0,35
1.540.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. Oktober 2030	1.259.107,13	0,20
600.000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	487.335,21	0,08
3.000.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. März 2033	2.073.671,64	0,33
1.000.000	ERG SpA	EUR	0,500 %	11. September 2027	863.434,14	0,14
1.301.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	976.977,29	0,15
346.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	0,875 %	7. Dezember 2023	343.945,61	0,05
400.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	368.571,52	0,06
300.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	294.589,23	0,05
690.000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. Juli 2027	616.515,52	0,10
2.563.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	2.344.041,24	0,37
5.828.000	Intesa Sanpaolo SpA[(a)]	EUR	5,000 %	8. März 2028	5.819.446,65	0,92
1.164.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	988.593,67	0,16
2.137.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	2.109.477,98	0,33
1.800.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	1.635.655,27	0,26
5.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	4.839.757,65	0,77
11.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	10.231.465,75	1,62
13.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	7.109.978,85	1,12
1.538.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	1.480.986,14	0,23
					46.955.081,66	7,43
Japan						
1.388.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	1.336.759,19	0,21
214.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	180.774,32	0,03
2.512.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. Dezember 2028	2.099.520,08	0,33
					3.617.053,59	0,57
Litauen						
1.000.000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. Juli 2028	874.362,09	0,14
Luxemburg						
2.500.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	2.188.511,88	0,35
1.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	787.439,62	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,57 % (Fortsetzung)						
Luxemburg (Fortsetzung)						
989.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	658.606,67	0,10
2.058.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	1.634.676,46	0,26
1.564.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	1.452.028,14	0,23
1.188.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	1.049.522,55	0,17
900.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	687.473,63	0,11
807.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	763.004,39	0,12
1.132.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	1.046.943,01	0,16
2.210.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	1.874.008,31	0,30
1.512.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	1.442.339,32	0,23
1.500.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	1.180.694,55	0,19
					14.765.248,53	2,34
Niederlande						
1.000.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,500 %	15. April 2026	920.453,69	0,15
500.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	465.634,46	0,07
4.445.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	4.272.193,82	0,68
3.200.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	2.533.696,42	0,40
804.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	714.475,55	0,11
1.000.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	851.825,66	0,13
2.584.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	2.148.159,28	0,34
400.000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. Juni 2029	300.130,95	0,05
1.900.000	de Volksbank NV[(a)]	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	1.779.779,59	0,28
5.300.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	5.232.126,56	0,83
2.000.000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. März 2028	1.662.932,56	0,26
400.000	de Volksbank NV[(a)]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	367.458,63	0,06
2.090.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	1.505.462,32	0,24
1.500.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	1.070.799,51	0,17
4.600.000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. September 2026	4.137.880,50	0,65
5.100.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	4.479.926,75	0,71
1.578.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	1.547.583,69	0,25
3.322.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	3.312.301,35	0,52
2.136.000	EnBW International Finance BV	EUR	1,875 %	31. Oktober 2033	1.732.699,75	0,27
5.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	3.845.825,25	0,61
3.500.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	2.554.656,83	0,40
1.230.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	1.192.886,99	0,19
2.100.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,450 %	Perp.	1.820.334,37	0,29
1.900.000	Iberdrola International BV[(a),(c)]	EUR	1,825 %	Perp.	1.472.220,42	0,23
1.000.000	ING Groep NV[(a)]	USD	1,400 %	1. Juli 2026	867.527,68	0,14
900.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	808.975,89	0,13
2.000.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	1.699.189,56	0,27
1.194.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	1.175.175,24	0,19
700.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	1,375 %	7. März 2024	691.283,31	0,11
300.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. September 2026	265.599,63	0,04
3.354.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	3.288.645,97	0,52
4.000.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. Mai 2032	3.488.888,32	0,55
21.900.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	14.301.288,02	2,26
900.000	NN Group NV[(a)]	EUR	5,250 %	1. März 2043	833.603,34	0,13
1.087.000	NN Group NV[(a)]	EUR	6,000 %	3. November 2043	1.053.952,28	0,17
2.400.000	Stedin Holding NV[(b)]	EUR	ZCP	16. November 2026	2.123.701,01	0,34
1.000.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	903.572,67	0,14
3.437.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	2.919.919,81	0,46
800.000	Telefonica Europe BV[(a),(c)]	EUR	2,502 %	Perp.	697.647,68	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,57 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
500.000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	5. Juni 2028	456.577,48	0,07
1.444.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	1.482.005,56	0,23
3.042.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	3.202.731,07	0,51
2.964.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	2.507.010,48	0,40
3.000.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	3.165.920,28	0,50
1.271.000	TenneT Holding BV[(a),(c)]	EUR	2,374 %	Perp.	1.201.004,16	0,19
900.000	TenneT Holding BV[(a),(c)]	EUR	2,995 %	Perp.	887.589,32	0,14
2.945.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	2.666.578,76	0,42
2.745.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	2.053.307,68	0,33
					102.663.140,10	16,24
Norwegen						
318.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	3,125 %	21. September 2027	309.061,38	0,05
6.126.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	5.429.829,66	0,86
3.705.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	3.721.768,72	0,59
4.345.000	DNB Bank ASA[(a)]	EUR	4,000 %	14. März 2029	4.317.599,95	0,68
2.000.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	1.537.393,64	0,24
1.500.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	1.324.311,48	0,21
1.500.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	1.466.366,91	0,23
4.440.000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. Oktober 2026	3.970.120,97	0,63
1.900.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. November 2026	1.697.043,31	0,27
2.255.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. Juni 2027	1.971.395,46	0,31
1.598.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. Oktober 2026	1.432.541,56	0,23
3.908.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	3.729.192,27	0,59
1.088.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	1.050.971,65	0,17
					31.957.596,96	5,06
Portugal						
700.000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	691.701,02	0,11
300.000	EDP – Energias de Portugal S.A.[(a)]	EUR	1,500 %	14. März 2082	254.444,78	0,04
					946.145,80	0,15
Slowenien						
900.000	Nova Ljubljanska Banka dd[(a)]	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	926.922,76	0,15
Südkorea						
7.115.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	6.323.506,20	1,00
1.500.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	1.279.484,68	0,20
1.600.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	1.137.668,41	0,18
					8.740.659,29	1,38
Spanien						
1.900.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	1.823.095,28	0,29
2.900.000	Adif Alta Velocidad	EUR	1,250 %	4. Mai 2026	2.719.987,84	0,43
1.167.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. Juli 2027	1.048.637,15	0,17
2.000.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,160 %	30. Juli 2028	1.689.802,76	0,27
3.400.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	11. März 2027	3.123.443,52	0,49
500.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	16. Juni 2028	426.196,00	0,07
2.000.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,125 %	10. November 2028	2.014.343,68	0,32
1.600.000	Banco de Sabadell S.A.[(a)]	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	1.596.279,01	0,25
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	89.772,01	0,01
1.000.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	896.500,39	0,14
5.500.000	Banco Santander S.A.[(a)]	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	4.606.753,53	0,73
3.900.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,375 %	18. November 2026	3.558.298,73	0,56
3.200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	2.666.896,48	0,42
2.300.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	2.238.436,80	0,35
2.900.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	5,375 %	14. November 2030	2.944.685,64	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,57 % (Fortsetzung)						
Spanien (Fortsetzung)						
2.247.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	2.239.528,66	0,36
3.100.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	2.980.160,76	0,47
3.400.000	Iberdrola Finanzas S.A.[(a),(c)]	EUR	1,575 %	Perp.	2.867.807,38	0,45
8.498.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	4.904.856,43	0,78
3.500.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,069 %	5. Februar 2024	3.464.738,03	0,55
					47.900.220,08	7,58
Supranational						
8.240.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	5.707.036,44	0,90
1.000.000	European Investment Bank	USD	0,750 %	23. September 2030	726.150,39	0,12
71.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	46.576,91	0,01
6.000.000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	3.964.778,22	0,63
5.618.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	3.664.794,49	0,58
10.600.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	7.033.533,65	1,11
24.000.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	15.637.041,12	2,47
4.000.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	3.274.679,80	0,52
					40.054.591,02	6,34
Schweden						
2.500.000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. Mai 2025	2.359.657,55	0,37
2.500.000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. Dezember 2025	2.384.242,35	0,38
1.000.000	SBAB Bank AB[(a)]	EUR	4,875 %	26. Juni 2026	997.997,69	0,16
170.000	Telia Co. AB[(a)]	EUR	1,375 %	11. Mai 2081	151.743,84	0,02
500.000	Telia Co. AB[(a)]	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	438.957,32	0,07
3.010.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	2.747.089,71	0,44
4.231.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	3.480.319,61	0,55
					12.560.008,07	1,99
Vereinigtes Königreich						
500.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	489.670,09	0,08
5.655.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	4.651.145,49	0,73
2.908.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	2.833.752,89	0,45
2.316.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	2.273.547,30	0,36
1.625.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. Januar 2031	1.440.454,29	0,23
					11.688.570,06	1,85
Vereinigte Staaten						
1.361.000	Apple Inc	USD	3,000 %	20. Juni 2027	1.196.536,08	0,19
1.309.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	1.242.111,63	0,20
3.809.000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. März 2033	2.812.024,34	0,44
380.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	233.949,29	0,04
1.461.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	1.263.097,11	0,20
1.000.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	967.158,18	0,15
					7.714.876,63	1,22
ANLEIHEN GESAMT					**597.645.411,23**	**94,57**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**597.645.411,23**	**94,57**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**597.645.411,23**	**94,57**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Terminkontrakte – 1,99 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(49)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	5.671.750,00	8.113,03	0,00
(1.285)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	165.302.400,00	4.793.167,10	0,76
(744)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Short	91.035.840,00	7.642.200,00	1,21
			262.009.990,00	12.443.480,13	1,97
	USD				
(2)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	382.925,03	1.254,42	0,00
(15)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	1.492.694,81	12.618,07	0,00
(6)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	612.396,69	11.289,85	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Short	112.101,53	8.530,11	0,00
(33)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	3.477.272,73	100.568,18	0,02
			6.077.390,79	134.260,63	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**12.577.740,76**	**1,99**

Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	21.288.990	EUR	19.656.880	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	438.182,68	0,07
USD	1.161.856	EUR	1.072.908	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23.789,20	0,00
EUR	7.147.382	USD	7.577.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	22.069,40	0,00
USD	364.575	EUR	341.676	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.453,04	0,00
USD	29.682	EUR	27.410	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	607,00	0,00
EUR	21.975	GBP	18.888	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	211,67	0,00
EUR	849.658	USD	899.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	134,74	0,00
SEK	20.723	EUR	1.740	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	62,07	0,00
USD	1.972	EUR	1.820	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	40,59	0,00
NOK	20.460	EUR	1.778	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,90	0,00
EUR	1.819	GBP	1.554	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,97	0,00
EUR	30.808	CHF	29.799	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,12	0,00
EUR	5.170	GBP	4.480	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,54	0,00
EUR	1.480	GBP	1.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,91	0,00
EUR	343	GBP	294	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,55	0,00
EUR	2.866	GBP	2.482	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	4,09	0,00
EUR	210	CHF	201	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,30	0,00
EUR	9.348	CHF	9.000	Société Générale	29. Dezember 2023	1,96	0,00
USD	83	EUR	77	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,70	0,00
EUR	463	GBP	400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,37	0,00
EUR	109	GBP	94	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,81	0,00
EUR	34	GBP	29	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,35	0,00
EUR	31	GBP	27	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,31	0,00
EUR	16	GBP	14	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,15	0,00
GBP	210	EUR	242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,12	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**487.661,54**	**0,07**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	664	EUR	766	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,14)	(0,00)
GBP	29	EUR	33	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,19)	(0,00)
EUR	102	GBP	89	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,21)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Devisentermingeschäfte – 0,05 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	37	NOK	422	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,79)	(0,00)
EUR	279	GBP	243	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,81)	(0,00)
EUR	60	SEK	717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,15)	(0,00)
GBP	2.482	EUR	2.864	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,05)	(0,00)
GBP	733	EUR	851	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,11)	(0,00)
GBP	4.480	EUR	5.173	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(8,57)	(0,00)
GBP	758	EUR	883	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,29)	(0,00)
CHF	29.799	EUR	30.779	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(12,56)	(0,00)
EUR	10.319	GBP	9.000	Société Générale	29. Dezember 2023	(17,93)	(0,00)
GBP	2.324	EUR	2.708	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,88)	(0,00)
CHF	3.697	EUR	3.859	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,66)	(0,00)
GBP	8.174	EUR	9.527	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(108,67)	(0,00)
CHF	26.401	EUR	27.699	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(413,54)	(0,00)
GBP	43.806	EUR	50.893	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(418,62)	(0,00)
EUR	934.446	USD	999.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.469,58)	(0,00)
EUR	3.745.665	USD	3.999.996	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30.003,11)	(0,00)
GBP	2.663.691	EUR	3.104.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(35.416,47)	(0,00)
CHF	2.883.542	EUR	3.025.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(45.234,23)	(0,01)
EUR	5.032.630	USD	5.399.996	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64.524,55)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(185.721,11)**	**(0,02)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**610.525.092,42**	**96,61**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**21.449.061,33**	**3,39**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**631.974.153,75**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 0,16 %						
Vereinigte Staaten						
6.800	United States Treasury Note/Bond	USD	6,750 %	15. August 2026	7.120,34	0,02
6.800	United States Treasury Note/Bond	USD	6,625 %	15. Februar 2027	7.175,59	0,02
7.300	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. November 2028	7.485,92	0,03
7.300	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. Februar 2029	7.481,93	0,03
6.700	United States Treasury Note/Bond	USD	6,125 %	15. August 2029	7.192,03	0,02
8.900	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15. November 2041	6.996,23	0,02
10.300	United States Treasury Note/Bond	USD	2,500 %	15. Februar 2045	6.994,34	0,02
					50.446,38	0,16
ANLEIHEN GESAMT					**50.446,38**	**0,16**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 57,50 %						
Belgien						
1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation. [a]	USD	ZCP	16. Januar 2024	983.104,40	3,20
Finnland						
1.000.000	OP Corporate Bank Plc [a]	USD	ZCP	12. Februar 2024	979.398,68	3,18
Frankreich						
1.500.000	BPCE [a]	USD	ZCP	17. November 2023	1.488.960,89	4,84
Norwegen						
1.500.000	DNB Bank ASA[a]	USD	ZCP	20. Oktober 2023	1.495.333,32	4,86
Vereinigtes Königreich						
1.500.000	MUFG Bank Ltd.[a]	USD	ZCP	13. Dezember 2023	1.482.480,48	4,82
1.000.000	Toronto-Dominion Bank [a]	USD	ZCP	17. Juni 2024	958.465,55	3,11
					2.440.946,03	7,93
Vereinigte Staaten						
3.500.000	United States Treasury Bill[a]	USD	ZCP	9. November 2023	3.480.457,19	11,31
7.000.000	United States Treasury Bill[a]	USD	ZCP	21. März 2024	6.823.271,70	22,18
					10.303.728,89	33,49
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**17.691.472,21**	**57,50**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**17.741.918,59**	**57,66**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**17.741.918,59**	**57,66**

Terminkontrakte – 1,67 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	CAD				
(103)	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Short	8.770.998,52	240.983,73	0,78
(3)	S&P/TSX 60 Index Futures 14/12/2023	Short	522.026,63	13.766,27	0,05
			9.293.025,15	254.750,00	0,83
	EUR				
(55)	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Short	2.448.041,70	42.895,26	0,14
(11)	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Short	1.277.942,99	41.121,85	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Terminkontrakte – 1,67 % (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
(53)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	7.218.472,66	140.485,53	0,46
(8)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Short	1.043.503,98	17.896,05	0,06
			11.987.961,33	242.398,69	0,79
	HKD				
(13)	Hang Seng Index Futures 30/10/2023	Short	1.484.687,53	23.219,29	0,07
	KRW				
(29)	KOSPI 200 Index Futures 14/12/2023	Short	1.767.637,47	42.472,58	0,14
	SEK				
(26)	OMX Stockholm 30 Index Futures 20/10/2023	Short	516.927,16	12.307,79	0,04
	USD				
35	CBOE VIX Futures 18/10/2023	Long	621.992,00	12.097,56	0,04
15	CBOE VIX Futures 15/11/2023	Long	273.694,50	7.594,50	0,03
(22)	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Short	4.758.050,00	235.087,50	0,76
(110)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	11.886.875,00	219.265,63	0,71
			15.749.238,50	474.045,19	1,54
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**1.049.193,54**	**3,41**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	AUD				
205	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Long	14.814.781,71	(357.858,92)	(1,16)
4	SPI 200 Index Futures 21/12/2023	Long	457.330,40	(12.165,79)	(0,04)
			15.272.112,11	(370.024,71)	(1,20)
	CHF				
13	Swiss Market Index Futures 15/12/2023	Long	1.563.467,42	(11.716,65)	(0,04)
	GBP				
(7)	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	Short	655.398,71	(6.279,73)	(0,02)
35	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Long	4.022.444,41	(47.137,64)	(0,15)
			3.367.045,70	(53.417,37)	(0,17)
	JPY				
50	Nikkei 225 (SGX) Index Futures 07/12/2023	Long	5.361.869,66	(95.452,08)	(0,31)
	KRW				
28	Korea Treasury Bond 10YR Futures 19/12/2023	Long	2.238.921,00	(4.133,69)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(534.744,50)**	**(1,74)**

Devisentermingeschäfte – (3,22 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
NOK	39.537.000	USD	3.648.032	HSBC Continental Europe	26. Oktober 2023	69.983,91	0,23
USD	642.604	PLN	2.663.357	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	32.694,77	0,11
SEK	16.746.000	USD	1.511.431	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	31.436,62	0,10
USD	12.309.780	CHF	11.209.000	HSBC Continental Europe	26. Oktober 2023	26.119,29	0,09
USD	13.252.682	CAD	17.882.000	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	22.015,29	0,07
NZD	3.244.193	USD	1.930.318	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	18.976,78	0,06
USD	682.343	KRW	895.806.660	HSBC Continental Europe	30. November 2023	14.678,86	0,05
SEK	6.691.000	USD	603.904	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	12.560,75	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – (3,22 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	529.780	EUR	489.222	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11.491,79	0,04
GBP	2.579.253	USD	3.139.785	Barclays Bank Ireland PLC	26. Oktober 2023	8.778,15	0,03
USD	46.538	GBP	36.874	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.527,98	0,00
USD	59.266	EUR	54.729	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.285,59	0,00
USD	467.835	CHF	426.000	HSBC Continental Europe	26. Oktober 2023	992,67	0,00
USD	68.784	PLN	297.049	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	759,78	0,00
USD	131.144	PLN	570.625	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	471,36	0,00
GBP	19.343	USD	23.473	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	136,37	0,00
USD	7.457	GBP	6.024	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	104,47	0,00
GBP	18.357	USD	22.345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	62,87	0,00
EUR	305.164	USD	323.290	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,90	0,00
EUR	27.889	USD	29.546	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,45	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**254.082,65**	**0,82**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	23.475	GBP	19.343	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(136,64)	(0,00)
EUR	3.752.231	USD	3.976.733	Barclays Bank Ireland PLC	26. Oktober 2023	(193,71)	(0,00)
EUR	31.227	USD	33.491	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(408,64)	(0,00)
PLN	1.663.798	USD	381.594	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(584,17)	(0,00)
KRW	895.806.660	USD	678.076	HSBC Continental Europe	30. November 2023	(10.412,61)	(0,04)
JPY	753.732.637	USD	5.083.776	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	(11.961,72)	(0,04)
USD	2.418.391	AUD	3.773.667	Morgan Stanley Europe SE	26. Oktober 2023	(19.272,39)	(0,06)
EUR	1.328.372	USD	1.438.667	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31.370,76)	(0,10)
GBP	756.831	USD	955.261	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31.425,23)	(0,10)
EUR	12.155.781	USD	13.165.076	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(287.070,21)	(0,93)
PLN	68.695.307	USD	16.583.456	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(852.218,79)	(2,77)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.245.054,87)**	**(4,04)**

Swap-Kontrakte – 2,30 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
	Total Return Swaps						
1.416.000	0,000 %	Bloomberg Aluminum Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	18.726,18	0,06
1.008.000	0,000 %	Bloomberg Commodity Gas Oil Capped Excess Return Index	USD	30. November 2023	Société Générale	25.180,39	0,08
50.067	Bloomberg Silver Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	356.373,89	1,16
7.199.000	0,000 %	Bloomberg Zinc Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	158.561,98	0,52
409.000	0,000 %	Bloomberg WTI Crude Oil Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	4.441,97	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Swap-Kontrakte – 2,30 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	Total Return Swaps (Fortsetzung)						
15.551	Bloomberg Natural Gas Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	13.566,42	0,04
143.774	Bloomberg Gold Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	533.127,54	1,73
11.710	Bloomberg Coffee Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	25.669,10	0,08
20.431	Bloomberg Nickel Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	149.835,64	0,49
9.978	Bloomberg Corn Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	8.449,26	0,03
94.593	Bloomberg Lean Hogs Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	100.144,79	0,33
12.385	Bloomberg Soybean Oil Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	75.045,45	0,24
15.197	Bloomberg Kansas Wheat Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	31.416,54	0,10
331.107	Bloomberg Commodity Index	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	393.951,58	1,28
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS						**1.894.490,73**	**6,15**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**1.894.490,73**	**6,15**

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Total Return Swaps						
82.000	0,000 %	Bloomberg Wheat Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(3.082,79)	(0,01)
5.744.000	0,000 %	Bloomberg Soybean Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(160.613,21)	(0,52)
7.797.000	0,000 %	Bloomberg Soybean Meal Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(185.932,64)	(0,60)
12.654.000	0,000 %	Bloomberg Lead Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(197.925,18)	(0,64)
2.780.000	0,000 %	Bloomberg Live Cattle Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(7.950,78)	(0,03)
558.000	0,000 %	Bloomberg Unleaded Gasoline Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(20.244,34)	(0,07)
6.231.000	0,000 %	Bloomberg Cotton Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(62.127,80)	(0,20)
3.980	Bloomberg Sugar Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	(4.426,29)	(0,01)
7.100.000	0,000 %	Bloomberg Copper Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(103.219,82)	(0,34)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Swap-Kontrakte – 2,30 % (Fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	Total Return Swaps (Fortsetzung)						
1.563.000	0,000 %	Bloomberg Brent Crude Subindex Capped	USD	30. November 2023	Société Générale	(5.031,06)	(0,02)
10.050	Bloomberg Heating Oil Subindex Capped	0,000 %	USD	30. November 2023	Société Générale	(16.645,47)	(0,05)
35.106.923	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	30. November 2023	Société Générale	(418.631,02)	(1,36)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS TOTAL RETURN SWAPS						**(1.185.830,40)**	**(3,85)**
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**(1.185.830,40)**	**(3,85)**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**708.660,33**	**2,30**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**17.974.055,74**	**58,41**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**12.793.193,53**	**41,59**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**30.767.249,27**	**100,00**

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS PROTECTION

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 36,13 %						
Belgien						
3.000.000	Kingdom of Belgium Treasury Bill[(a)]	EUR	ZCP	9. November 2023	2.988.598,47	5,19
Kanada						
1.000.000	Toronto-Dominion Bank[(b)]	EUR	4,309 %	6. November 2023	1.000.191,54	1,74
Frankreich						
2.500.000	France Treasury Bill BTF[(a)]	EUR	ZCP	24. Januar 2024	2.471.085,73	4,29
6.500.000	France Treasury Bill BTF[(a)]	EUR	ZCP	7. Februar 2024	6.414.270,53	11,13
					8.885.356,26	15,42
Deutschland						
2.500.000	German Treasury Bill[(a)]	EUR	ZCP	21. Februar 2024	2.464.039,35	4,28
Luxemburg						
3.500.000	European Union Bill[(a)]	EUR	ZCP	8. Dezember 2023	3.475.762,47	6,03
Supranational						
2.000.000	European Union Bill[(a)]	EUR	ZCP	6. Oktober 2023	1.999.365,44	3,47
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**20.813.313,53**	**36,13**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 57,95 %				
Irland				
1.051	Goldman Sachs Funds Plc – Euro Liquid Reserves Fund	EUR	10.586.028,90	18,38
Luxemburg				
11.053	Liquid Euribor 3M – A Cap EUR	EUR	11.393.653,46	19,78
11.267	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	11.396.668,54	19,79
			22.790.322,00	39,57
OFFENE FONDS GESAMT			**33.376.350,90**	**57,95**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**54.189.664,43**	**94,08**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**54.189.664,43**	**94,08**

Terminkontrakte – (0,51 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
281	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Long	11.813.240,00	(294.575,00)	(0,51)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(294.575,00)**	**(0,51)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**53.895.089,43**	**93,57**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**3.704.045,96**	**6,43**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**57.599.135,39**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS PROTECTION

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,74 %						
Belgien						
600.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	513.790,38	0,69
1.300.000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	1,625 %	3. Mai 2032	1.100.918,61	1,48
300.000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	0,625 %	11. Juni 2035	206.182,23	0,28
1.100.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.015.379,95	1,37
600.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	587.431,18	0,79
1.000.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,375 %	21. November 2033	802.440,14	1,08
600.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,250 %	22. Juni 2033	568.783,19	0,76
500.000	Region Wallonne Belgium	EUR	1,050 %	22. Juni 2040	310.846,66	0,42
500.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,500 %	15. März 2043	449.746,48	0,60
					5.555.518,82	7,47
Chile						
300.000	Chile Government International Bond	EUR	0,100 %	26. Januar 2027	262.154,52	0,35
2.100.000	Chile Government International Bond	EUR	0,555 %	21. Januar 2029	1.731.239,83	2,33
300.000	Chile Government International Bond	EUR	1,300 %	26. Juli 2036	207.447,66	0,28
					2.200.842,01	2,96
Finnland						
1.200.000	Kuntarahoitus OYJ	EUR	0,050 %	10. September 2035	799.555,43	1,08
Frankreich						
900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,000 %	21. November 2029	887.024,71	1,19
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	296.817,18	0,40
100.000	Bpce S.A.[a]	EUR	5,750 %	1. Juni 2033	100.892,21	0,14
1.900.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale[b]	EUR	ZCP	25. Mai 2029	1.570.533,77	2,11
500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,600 %	25. November 2029	422.134,81	0,57
700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,125 %	15. September 2031	539.550,31	0,73
300.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25. Mai 2032	256.083,86	0,34
1.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	2,750 %	25. November 2032	939.825,86	1,26
300.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,500 %	19. Februar 2027	270.198,98	0,36
1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,875 %	25. Mai 2034	834.980,85	1,12
800.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,010 %	12. April 2028	680.680,38	0,92
400.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,125 %	9. Dezember 2027	338.244,17	0,46
2.500.000	Credit Agricole S.A.[a]	EUR	0,500 %	21. September 2029	2.054.519,28	2,76
400.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,875 %	22. Mai 2028	393.963,12	0,53
1.400.000	Credit Mutuel Arkea S.A.[a]	EUR	1,250 %	11. Juni 2029	1.213.785,58	1,63
1.100.000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. Juni 2031	835.374,75	1,12
800.000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. März 2033	736.932,63	0,99
1.100.000	UNEDIC ASSEO[b]	EUR	ZCP	25. November 2028	926.411,68	1,25
800.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	25. November 2029	662.795,11	0,89
2.200.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,010 %	25. Mai 2031	1.704.394,91	2,29
2.300.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	16. Juli 2035	1.562.609,81	2,10
					17.227.753,96	23,16
Deutschland						
1.500.000	Berlin Hyp AG	EUR	3,375 %	23. August 2028	1.492.348,41	2,01
1.000.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,750 %	10. Mai 2032	872.281,93	1,17
1.000.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	1,625 %	5. Mai 2032	863.721,20	1,16
500.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	472.107,66	0,63
1.800.000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	EUR	0,125 %	24. Juni 2027	1.544.490,58	2,08
1.700.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	18. Februar 2027	1.488.924,18	2,00
300.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	21. Februar 2031	220.514,51	0,30
600.000	NRW Bank[b]	EUR	ZCP	22. September 2028	508.600,73	0,68
1.000.000	NRW Bank	EUR	0,100 %	9. Juli 2035	668.877,05	0,90
900.000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. Mai 2027	894.456,86	1,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,74 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
1.200.000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. Juni 2028	1.047.338,06	1,41
					10.073.661,17	13,54
Hongkong						
2.000.000	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd./The	USD	4,875 %	13. September 2028	1.872.018,95	2,52
Italien						
1.400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	2,125 %	21. März 2026	1.330.469,15	1,79
100.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	2,000 %	20. April 2027	92.360,17	0,12
1.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	0,750 %	30. Juni 2029	806.886,30	1,09
1.300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. Januar 2030	1.312.348,17	1,76
					3.542.063,79	4,76
Niederlande						
200.000	BNG Bank NV	EUR	0,250 %	22. November 2036	129.407,23	0,17
1.600.000	BNG Bank NV	EUR	1,250 %	30. März 2037	1.191.240,67	1,60
1.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	28. Mai 2027	1.154.881,56	1,55
1.400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,625 %	6. Februar 2029	1.211.821,53	1,63
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV[(b)]	EUR	ZCP	8. September 2031	306.477,76	0,41
800.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,250 %	19. Januar 2032	617.856,18	0,83
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	3. September 2035	266.582,51	0,36
1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV[(b)]	EUR	ZCP	16. Februar 2037	620.813,71	0,84
700.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,500 %	15. Juni 2039	517.116,37	0,70
					6.016.197,52	8,09
Südkorea						
2.400.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. Juli 2025	2.229.730,68	3,00
400.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	29. Juni 2026	358.015,20	0,48
2.200.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. Juli 2026	2.077.235,58	2,79
533.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	533.497,16	0,72
1.000.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,258 %	27. Oktober 2028	832.827,67	1,12
					6.031.306,29	8,11
Spanien						
1.100.000	Autonomous Community of Andalusia Spain	EUR	2,400 %	30. April 2032	965.798,80	1,30
1.200.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	1,723 %	30. April 2032	1.001.839,30	1,35
1.200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,750 %	10. Juli 2026	1.125.923,77	1,51
1.200.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	1.193.507,69	1,60
2.000.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	0,625 %	21. Januar 2028	1.769.541,80	2,38
300.000	Instituto de Credito Oficial	EUR	2,650 %	31. Januar 2028	287.836,66	0,39
600.000	Instituto de Credito Oficial	EUR	3,250 %	31. Oktober 2028	589.494,02	0,79
1.000.000	Kutxabank S.A.	EUR	1,250 %	22. September 2025	949.280,16	1,28
					7.883.222,20	10,60
Supranational						
500.000	African Development Bank	EUR	0,875 %	24. Mai 2028	446.698,63	0,60
2.300.000	African Development Bank	EUR	2,250 %	14. September 2029	2.157.798,96	2,90
400.000	Council Of Europe Development Bank[(b)]	EUR	ZCP	10. April 2026	366.531,74	0,49
335.000	Council Of Europe Development Bank[(b)]	EUR	ZCP	9. April 2027	297.630,83	0,40
200.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	4. März 2026	185.059,57	0,25
600.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	2. Juni 2028	516.075,46	0,69
400.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	4. Oktober 2030	318.254,10	0,43
800.000	European Union[(b)]	EUR	ZCP	4. Juli 2035	528.877,38	0,71
2.400.000	European Union	EUR	0,200 %	4. Juni 2036	1.577.137,32	2,12
100.000	European Union	EUR	0,100 %	4. Oktober 2040	55.077,00	0,08
1.500.000	European Union	EUR	0,750 %	4. Januar 2047	821.690,42	1,11
1.000.000	Inter-American Investment Corp.	EUR	3,125 %	15. November 2027	983.435,59	1,32
					8.254.267,00	11,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,74 % (Fortsetzung)						
Schweden						
800.000	Swedbank AB	EUR	4,375 %	5. September 2030	782.292,46	1,05
Vereinigtes Königreich						
1.800.000	Motability Operations Group PLC	EUR	0,125 %	20. Juli 2028	1.500.201,90	2,02
1.000.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	953.346,26	1,28
					2.453.548,16	3,30
ANLEIHEN GESAMT					**72.692.247,76**	**97,74**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**72.692.247,76**	**97,74**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**72.692.247,76**	**97,74**

Terminkontrakte – (0,03 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(55)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	6.366.250,00	75.200,00	0,10
	USD				
(20)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	1.990.259,74	20.166,76	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**95.366,76**	**0,13**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
12	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	1.543.680,00	(24.300,00)	(0,03)
9	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	1.101.240,00	(96.120,00)	(0,13)
			2.644.920,00	(120.420,00)	(0,16)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(120.420,00)**	**(0,16)**

Devisentermingeschäfte – 0,01 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	1.879.940	USD	1.994.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	4.808,79	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**4.808,79**	**0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,07)	(0,00)
GBP	2.005	EUR	2.337	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,67)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(26,74)**	**(0,00)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**72.671.976,57**	**97,72**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.701.349,28**	**2,28**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**74.373.325,85**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 97,22 %						
Österreich						
3.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	2.955.232,89	0,95
3.600.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	2.541.693,02	0,81
900.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	566.408,99	0,18
					6.063.334,90	1,94
Belgien						
8.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	6.887.110,26	2,20
5.100.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	4.491.124,87	1,44
1.100.000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. November 2036	713.777,17	0,23
1.400.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,750 %	22. April 2039	1.331.807,54	0,43
					13.423.819,84	4,30
Chile						
2.450.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	1.889.914,76	0,60
200.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	125.144,71	0,04
					2.015.059,47	0,64
Dänemark						
3.700.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	2.056.575,26	0,66
2.500.000	Orsted AS	EUR	2,250 %	14. Juni 2028	2.306.035,33	0,74
572.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	491.405,22	0,15
1.769.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	1.648.152,37	0,53
1.200.000	Orsted AS[(a)]	EUR	1,500 %	18. Februar 3021	872.014,08	0,28
					7.374.182,26	2,36
Frankreich						
5.800.000	Bpifrance SACA	EUR	2,125 %	29. November 2027	5.495.210,06	1,76
1.000.000	CNP Assurances SACA[(a)]	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	795.725,49	0,26
900.000	Electricite de France S.A.	EUR	1,000 %	13. Oktober 2026	826.609,39	0,27
19.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	15.141.402,12	4,85
17.600.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	9.429.123,62	3,02
2.800.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	2.398.225,23	0,77
1.600.000	La Poste S.A.	EUR	1,450 %	30. November 2028	1.418.229,63	0,45
1.000.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	909.141,92	0,29
400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. Januar 2034	295.034,41	0,09
500.000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	435.826,44	0,14
700.000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	571.406,08	0,18
5.900.000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	4.036.592,97	1,29
1.900.000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	3,125 %	2. November 2027	1.861.657,83	0,60
5.900.000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	4.864.277,30	1,56
2.000.000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	3,375 %	25. Mai 2033	1.931.061,44	0,62
500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	383.151,61	0,12
2.200.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	1.680.482,30	0,54
3.500.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	2. September 2036	2.215.696,95	0,71
9.600.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	6.475.113,02	2,07
1.900.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	985.911,67	0,32
100.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	26. November 2051	46.852,61	0,02
2.900.000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	981.656,64	0,31
					63.178.388,73	20,24
Deutschland						
12.100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2030	10.089.568,06	3,23
18.100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2031	14.654.842,92	4,69
3.200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2050	1.474.198,72	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,22 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
2.500.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. September 2024	2.416.121,98	0,77
6.900.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	6.227.435,89	1,99
800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,625 %	5. August 2079	680.195,39	0,22
700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,125 %	5. November 2079	665.920,26	0,21
1.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,875 %	29. Juni 2080	1.346.956,82	0,43
800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG[a]	EUR	1,375 %	31. August 2081	638.971,72	0,21
12.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau[b]	EUR	ZCP	15. September 2028	10.372.325,69	3,32
12.100.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau[b]	EUR	ZCP	15. Juni 2029	10.041.960,85	3,22
5.600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	4.990.108,87	1,60
4.100.000	Landwirtschaftliche Rentenbank[b]	EUR	ZCP	30. Juni 2031	3.173.608,08	1,02
2.000.000	NRW Bank	EUR	0,750 %	30. Juni 2028	1.772.484,40	0,57
1.600.000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. Februar 2029	1.388.470,94	0,45
					69.933.170,59	22,40
Ungarn						
350.000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. Juni 2035	235.553,07	0,08
Indien						
544.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	454.187,53	0,15
Irland						
3.331.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	2.781.764,57	0,89
636.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	630.280,99	0,20
13.400.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	11.816.036,65	3,79
					15.228.082,21	4,88
Italien						
600.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	459.876,98	0,15
1.646.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	1.583.144,72	0,51
879.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	809.935,91	0,26
200.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	196.392,82	0,06
2.800.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. Mai 2029	2.751.078,40	0,88
1.119.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	1.023.403,10	0,33
4.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	4.162.191,58	1,33
11.850.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	11.022.079,01	3,53
8.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	4.594.140,18	1,47
					26.602.242,70	8,52
Litauen						
500.000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. Juli 2027	458.107,69	0,15
Niederlande						
2.938.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	2.823.780,75	0,90
3.122.000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. Juni 2028	3.047.901,64	0,98
600.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	475.068,08	0,15
2.255.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	2.248.416,48	0,72
2.200.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	1.692.163,11	0,54
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	729.901,95	0,23
2.922.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	2.833.833,97	0,91
500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV[b]	EUR	ZCP	2. Oktober 2034	339.741,79	0,11
1.100.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	26. April 2051	491.894,66	0,16
15.700.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	10.252.521,55	3,28
1.000.000	Stedin Holding NV[b]	EUR	ZCP	16. November 2026	884.875,42	0,28
4.200.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	3.795.005,21	1,21
1.300.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	1.104.421,23	0,35
2.200.000	TenneT Holding BV[a],[c]	EUR	2,374 %	Perp.	2.078.842,77	0,67
400.000	TenneT Holding BV[a],[c]	EUR	2,995 %	Perp.	394.484,14	0,13
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	3,875 %	28. Oktober 2028	1.009.179,02	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 97,22 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
4.893.000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. November 2029	4.548.756,61	1,46
1.100.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	1.128.951,60	0,36
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	1,250 %	24. Oktober 2033	802.993,91	0,26
2.300.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	2.421.525,79	0,78
1.800.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	1.522.476,00	0,49
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	1.055.306,76	0,34
					45.682.042,44	14,63
Norwegen						
3.263.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	3.113.703,78	1,00
373.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	360.305,54	0,11
					3.474.009,32	1,11
Spanien						
1.200.000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	31. Oktober 2031	905.901,92	0,29
300.000	Instituto de Credito Oficial[b]	EUR	ZCP	30. April 2027	263.799,03	0,08
7.174.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	4.140.673,11	1,33
					5.310.374,06	1,70
Supranational						
1.000.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial[b]	EUR	ZCP	28. Juli 2026	904.220,64	0,29
8.600.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	5.956.372,99	1,91
1.000.000	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15. März 2030	939.741,31	0,30
3.500.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	2.296.044,63	0,74
1.800.000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	1.189.433,47	0,38
4.005.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	2.612.584,89	0,84
2.000.000	European Union	EUR	2,750 %	4. Februar 2033	1.890.075,96	0,60
18.150.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	12.043.267,52	3,86
9.500.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	6.189.662,11	1,98
5.200.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	4.257.083,74	1,36
					38.278.487,26	12,26
Schweden						
2.000.000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. Dezember 2025	1.907.393,88	0,61
1.200.000	Vattenfall AB	EUR	0,050 %	15. Oktober 2025	1.108.271,45	0,35
1.000.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	912.654,39	0,29
2.300.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	1.891.925,10	0,61
					5.820.244,82	1,86
ANLEIHEN GESAMT					**303.531.286,89**	**97,22**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**303.531.286,89**	**97,22**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**303.531.286,89**	**97,22**

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(102)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	11.806.500,00	68.496,28	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Terminkontrakte – 0,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
(88)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	11.320.320,00	90.189,00	0,03
			23.126.820,00	158.685,28	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**158.685,28**	**0,05**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
45	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Long	5.506.200,00	(146.568,98)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(146.568,98)**	**(0,05)**

Devisentermingeschäfte – (0,06 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	322.700	GBP	278.561	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.740,47	0,00
GBP	91.042	EUR	104.598	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	301,05	0,00
EUR	31.010	GBP	26.714	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	230,51	0,00
EUR	19.680	GBP	16.940	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	161,87	0,00
GBP	25.237	EUR	29.020	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57,52	0,00
EUR	16.971	USD	18.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	43,70	0,00
GBP	59.960	EUR	69.053	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	33,42	0,00
EUR	9.311	GBP	8.065	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	13,28	0,00
EUR	3.298	GBP	2.853	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9,81	0,00
EUR	1.710	GBP	1.482	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,41	0,00
GBP	634	EUR	729	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,09	0,00
EUR	403	GBP	349	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,67	0,00
GBP	387	EUR	446	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,21	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**2.597,01**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	629	EUR	725	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,13)	(0,00)
GBP	349	EUR	403	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(0,67)	(0,00)
GBP	1.482	EUR	1.711	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	78.534	GBP	68.164	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,25)	(0,00)
GBP	1.955	EUR	2.265	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,08)	(0,00)
GBP	8.065	EUR	9.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,14)	(0,00)
GBP	1.585	EUR	1.843	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,96)	(0,00)
EUR	332.456	GBP	288.554	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(18,00)	(0,00)
GBP	6.521	EUR	7.536	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22,42)	(0,00)
EUR	18.348	GBP	16.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(29,22)	(0,00)
GBP	2.688	EUR	3.129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(32,09)	(0,00)
GBP	5.994	EUR	6.943	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,08)	(0,00)
GBP	4.417	EUR	5.148	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,68)	(0,00)
GBP	5.485	EUR	6.388	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,26)	(0,00)
GBP	6.497	EUR	7.572	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(86,36)	(0,00)
GBP	10.284	EUR	11.938	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(88,73)	(0,00)
GBP	9.064	EUR	10.547	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(103,47)	(0,00)
GBP	10.899	EUR	12.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(105,77)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Devisentermingeschäfte – (0,06 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	9.435	EUR	10.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(125,36)	(0,00)
GBP	20.796	EUR	24.195	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(233,05)	(0,00)
GBP	15.162	EUR	17.705	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(234,97)	(0,00)
GBP	42.128	EUR	48.821	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(281,82)	(0,00)
GBP	51.551	EUR	59.716	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(318,99)	(0,00)
GBP	42.084	EUR	48.961	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(471,61)	(0,00)
GBP	37.247	EUR	43.411	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(495,14)	(0,00)
GBP	44.115	EUR	51.333	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(503,63)	(0,00)
GBP	50.054	EUR	58.208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(535,40)	(0,00)
GBP	45.240	EUR	52.666	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(540,13)	(0,00)
GBP	31.899	EUR	37.328	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(574,27)	(0,00)
GBP	65.284	EUR	75.854	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(633,55)	(0,00)
GBP	51.238	EUR	59.831	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(794,01)	(0,00)
GBP	106.564	EUR	123.802	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.018,34)	(0,00)
GBP	77.704	EUR	90.930	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.398,88)	(0,00)
GBP	268.295	EUR	312.603	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.471,66)	(0,00)
GBP	1.958.320	EUR	2.282.424	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26.037,86)	(0,01)
GBP	12.093.114	EUR	14.094.538	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(160.790,26)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(199.158,68)**	**(0,06)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**303.346.841,52**	**97,16**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**8.869.752,13**	**2,84**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**312.216.593,65**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 95,13 %						
Österreich						
100.000	ams-OSRAM AG	EUR	6,000 %	31. Juli 2025	98.813,10	0,21
Bahamas						
250.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	196.154,75	0,42
Belgien						
200.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	187.739,02	0,41
Kanada						
405.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	369.867,57	0,80
175.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,375 %	15. August 2029	143.312,08	0,31
					513.179,65	1,11
Kaimaninseln						
200.000	Agile Group Holdings Ltd.[(a),(e)]	USD	7,875 %	Perp.	8.201,29	0,02
100.000	UPCB Finance VII Ltd.	EUR	3,625 %	15. Juni 2029	86.455,22	0,18
					94.656,51	0,20
Chile						
200.000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. Oktober 2031	151.087,43	0,33
Kolumbien						
200.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	179.879,72	0,39
Dominikanische Republik						
300.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. März 2029	275.138,21	0,59
Finnland						
300.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	257.089,25	0,56
300.000	Stora Enso OYJ	EUR	2,500 %	7. Juni 2027	283.569,81	0,61
					540.659,06	1,17
Frankreich						
200.000	Accor S.A.	EUR	3,000 %	4. Februar 2026	189.529,43	0,41
250.000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. Februar 2025	235.186,27	0,51
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	449.925,00	0,97
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	165.029,38	0,36
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.[(a)]	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	377.537,54	0,82
200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,250 %	13. April 2027	179.289,22	0,39
200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	GBP	2,000 %	24. Mai 2031	200.860,89	0,43
200.000	BPCE S.A.	EUR	4,375 %	13. Juli 2028	198.140,06	0,43
400.000	Credit Agricole S.A.[(a)]	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	376.459,16	0,81
225.000	Crown European Holdings S.A.	EUR	2,875 %	1. Februar 2026	214.826,24	0,46
200.000	Derichebourg S.A.	EUR	2,250 %	15. Juli 2028	173.661,27	0,37
100.000	Elis S.A.	EUR	1,000 %	3. April 2025	94.389,05	0,20
100.000	Forvia SE	EUR	2,625 %	15. Juni 2025	96.395,35	0,21
200.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	175.389,22	0,38
100.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	89.481,41	0,19
100.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14. Januar 2025	98.007,96	0,21
250.000	Orange S.A.[(a),(e)]	EUR	5,000 %	Perp.	248.791,20	0,54
200.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	178.752,96	0,39
100.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	92.557,39	0,20
100.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. Januar 2024	88.826,66	0,19
100.000	SPIE S.A.	EUR	2,625 %	18. Juni 2026	94.547,31	0,20
					4.017.582,97	8,67
Georgien						
200.000	TBC Bank JSC	USD	5,750 %	19. Juni 2024	186.702,30	0,40
Deutschland						
500.000	Allianz SE[(a)]	EUR	2,121 %	8. Juli 2050	407.776,02	0,88
400.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,722 %	27. April 2030	387.600,82	0,84
600.000	Merck KGaA[(a)]	EUR	1,625 %	9. September 2080	538.367,72	1,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,13 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
500.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	477.330,85	1,03
100.000	Schaeffler AG	EUR	1,875 %	26. März 2024	98.774,88	0,21
500.000	Talanx AG[a]	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	439.380,70	0,95
200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	193.373,02	0,42
200.000	Vonovia SE[b]	EUR	ZCP	1. Dezember 2025	181.420,74	0,39
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	262.875,00	0,57
					2.986.899,75	6,45
Hongkong						
300.000	AIA Group Ltd.	USD	5,625 %	25. Oktober 2027	285.499,60	0,62
Indien						
300.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. Juni 2031	233.768,14	0,50
Irland						
100.000	Aquarius + Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd.[a]	EUR	4,250 %	2. Oktober 2043	100.000,00	0,22
100.000	CCEP Finance Ireland DAC[b]	EUR	ZCP	6. September 2025	92.505,10	0,20
200.000	CRH Finance DAC	EUR	1,375 %	18. Oktober 2028	176.039,84	0,38
					368.544,94	0,80
Israel						
200.000	Bank Hapoalim BM[a]	USD	3,255 %	21. Januar 2032	161.242,72	0,35
200.000	Bank Leumi Le-Israel BM[a]	USD	7,129 %	18. Juli 2033	184.992,33	0,40
					346.235,05	0,75
Italien						
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	246.780,30	0,53
100.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	78.231,53	0,17
400.000	UniCredit SpA[a]	EUR	1,250 %	16. Juni 2026	378.354,74	0,82
					703.366,57	1,52
Japan						
400.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	370.962,25	0,80
Jersey, Kanalinseln						
200.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	178.043,48	0,39
450.000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. März 2025	432.612,03	0,93
					610.655,51	1,32
Liberia						
150.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	129.941,10	0,28
Luxemburg						
435.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	413.916,22	0,89
200.000	Grand City Properties S.A.	EUR	1,375 %	3. August 2026	174.464,01	0,38
450.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	400.052,13	0,86
150.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	125.161,19	0,27
300.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	257.431,68	0,55
100.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	91.716,77	0,20
100.000	Vivion Investments Sarl	EUR	3,000 %	8. August 2024	91.071,21	0,20
					1.553.813,21	3,35
Mauritius						
200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	176.003,32	0,38
200.000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. Dezember 2025	181.991,80	0,39
					357.995,12	0,77
Mexiko						
200.000	BBVA Bancomer S.A./Texas[a]	USD	5,350 %	12. November 2029	182.431,52	0,39
200.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15. Dezember 2024	185.159,05	0,40
					367.590,57	0,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,13 % (Fortsetzung)						
Multinational						
150.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. August 2026	133.125,00	0,29
Niederlande						
550.000	Alliander NV[(a),(e)]	EUR	1,625 %	Perp.	510.608,65	1,10
455.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.[(a)]	USD	5,750 %	15. August 2050	413.216,42	0,89
200.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.[(a)]	EUR	3,500 %	1. Oktober 2046	189.544,54	0,41
200.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. November 2023	198.344,70	0,43
100.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	85.182,57	0,18
200.000	de Volksbank NV[(a)]	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	183.729,31	0,40
256.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13. Oktober 2024	238.962,17	0,52
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	158.201,75	0,34
100.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	1,250 %	16. Februar 2027	92.637,64	0,20
200.000	ING Groep NV[(a)]	EUR	1,000 %	13. November 2030	181.201,01	0,39
300.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	262.061,70	0,57
100.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	90.648,13	0,19
135.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15. April 2029	109.996,32	0,24
100.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. Mai 2024	98.580,62	0,21
200.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. November 2026	198.720,79	0,43
300.000	TenneT Holding BV[(a),(e)]	EUR	2,995 %	Perp.	295.863,11	0,64
100.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	92.325,88	0,20
200.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	154.510,43	0,33
					3.554.335,74	7,67
Norwegen						
200.000	Norsk Hydro ASA	EUR	2,000 %	11. April 2029	173.707,89	0,37
700.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA[(a)]	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	618.791,07	1,34
					792.498,96	1,71
Paraguay						
200.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	171.697,92	0,37
Rumänien						
200.000	Banca Transilvania SA[(a)]	EUR	8,875 %	27. April 2027	207.278,75	0,45
Singapur						
300.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	271.100,51	0,59
Südkorea						
200.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	165.076,30	0,36
Spanien						
400.000	CaixaBank S.A.[(a)]	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	357.483,54	0,77
400.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	0,750 %	15. November 2026	355.111,46	0,77
100.000	Grifols S.A.	EUR	1,625 %	15. Februar 2025	96.489,13	0,21
100.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	92.906,25	0,20
100.000	NH Hotel Group S.A.	EUR	4,000 %	2. Juli 2026	94.995,65	0,20
					996.986,03	2,15
Supranational						
250.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. Oktober 2031	188.557,05	0,41
Schweiz						
280.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	252.199,00	0,55
200.000	UBS Group AG[(a)]	EUR	0,250 %	3. November 2026	181.546,75	0,39
					433.745,75	0,94
Thailand						
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong[(a),(e)]	USD	5,000 %	Perp.	177.379,16	0,38
200.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong[(a),(e)]	USD	5,275 %	Perp.	177.582,42	0,39
					354.961,58	0,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,13 % (Fortsetzung)						
Türkei						
200.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. Februar 2027	166.722,03	0,36
Vereinigtes Königreich						
300.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	300.377,88	0,65
450.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	429.348,15	0,93
150.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	125.374,04	0,27
150.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	150.419,75	0,32
300.000	HSBC Holdings PLC[a]	EUR	0,309 %	13. November 2026	274.902,65	0,59
150.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	136.618,37	0,29
200.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	1,043 %	14. September 2032	165.919,81	0,36
750.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. Mai 2026	687.923,62	1,49
					2.270.884,27	4,90
Vereinigte Staaten						
650.000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21. November 2026	569.900,98	1,23
600.000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. Dezember 2030	461.035,90	1,00
200.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3,500 %	15. März 2029	160.945,90	0,35
200.000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. Juli 2025	203.069,66	0,44
213.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	USD	4,000 %	15. Januar 2028	178.313,24	0,39
500.000	American Express Co.	USD	4,900 %	13. Februar 2026	463.054,13	1,00
300.000	American Tower Corp.	EUR	0,500 %	15. Januar 2028	254.522,66	0,55
750.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	629.037,68	1,36
300.000	AT&T, Inc.	USD	1,700 %	25. März 2026	257.080,43	0,56
250.000	Ball Corp.	USD	3,125 %	15. September 2031	184.933,92	0,40
550.000	Bank of America Corp.[a]	USD	1,734 %	22. Juli 2027	460.336,93	0,99
300.000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	2,250 %	1. April 2028	238.850,40	0,52
300.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	221.228,01	0,48
250.000	Capital One Financial Corp.[a]	USD	3,273 %	1. März 2030	197.520,87	0,43
160.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	4,750 %	15. Februar 2031	107.275,13	0,23
300.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. August 2032	247.013,08	0,53
700.000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. November 2027	660.306,68	1,43
600.000	Conagra Brands, Inc.	USD	1,375 %	1. November 2027	473.885,31	1,02
100.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	97.625,88	0,21
600.000	CSX Corp.	USD	3,800 %	1. März 2028	532.263,94	1,15
550.000	CVS Health Corp.	USD	1,300 %	21. August 2027	441.864,88	0,95
150.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	135.117,97	0,29
500.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,250 %	1. Februar 2028	464.854,62	1,00
600.000	DR Horton, Inc.	USD	1,300 %	15. Oktober 2026	497.227,17	1,07
750.000	Equinix, Inc.	USD	1,250 %	15. Juli 2025	651.638,32	1,41
700.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	648.912,72	1,40
225.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12. Februar 2032	163.441,41	0,35
278.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	233.461,32	0,50
650.000	HCA, Inc.	USD	3,125 %	15. März 2027	557.355,22	1,20
150.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	121.110,72	0,26
750.000	International Business Machines Corp.	USD	4,150 %	27. Juli 2027	676.106,73	1,46
200.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	180.952,37	0,39
400.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	USD	1,470 %	22. September 2027	330.669,60	0,71
700.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	USD	2,182 %	1. Juni 2028	578.450,57	1,25
538.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	468.552,32	1,01
200.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15. Februar 2028	158.261,53	0,34
562.000	Merck & Co., Inc.	USD	1,700 %	10. Juni 2027	470.117,94	1,02
200.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	160.110,43	0,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,13 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
300.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	302.856,32	0,65
200.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	151.486,00	0,33
500.000	PACCAR Financial Corp.	USD	4,450 %	30. März 2026	464.614,81	1,00
275.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations, Inc.	USD	4,500 %	15. August 2028	225.969,01	0,49
600.000	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	2,600 %	23. Juli 2026	522.345,96	1,13
200.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	161.466,57	0,35
225.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	1. Februar 2029	177.317,28	0,38
150.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. Juli 2026	125.827,74	0,27
650.000	Synchrony Financial	USD	4,375 %	19. März 2024	606.433,18	1,31
600.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	543.343,73	1,17
400.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. November 2029	330.079,51	0,71
600.000	Union Pacific Corp.	USD	2,750 %	1. März 2026	532.034,77	1,15
650.000	VMware, Inc.	USD	4,500 %	15. Mai 2025	599.420,59	1,30
500.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3,450 %	1. Juni 2026	437.814,35	0,95
700.000	Walmart, Inc.	USD	1,500 %	22. September 2028	560.200,90	1,21
400.000	Waste Management, Inc.	USD	2,000 %	1. Juni 2029	314.968,23	0,68
					19.592.585,52	42,31
ANLEIHEN GESAMT					**44.056.419,94**	**95,13**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
738.955	K2016470219 South Africa Ltd.[c),(d)]	EUR	8,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**44.056.419,94**	**95,13**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,00 %				
Südafrika				
347.110	HoldCo 2 Ordinary B Shares[d)]	USD	0,00	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			**0,00**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**0,00**	**0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
133.157	K2016470260 South Africa Ltd.[c),(d)]	USD	25,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**0,00**	**0,00**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**44.056.419,94**	**95,13**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Terminkontrakte – (0,15 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
(19)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	2.444.160,00	53.580,00	0,12
(81)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Short	8.504.190,00	31.185,00	0,07
			10.948.350,00	84.765,00	0,19
	JPY				
(2)	Japanese Government Bond 10YR Futures 13/12/2023	Short	1.835.029,96	13.924,76	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**98.689,76**	**0,22**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	CAD				
12	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Long	965.160,69	(29.928,11)	(0,07)
	EUR				
28	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Long	3.241.000,00	(34.720,00)	(0,08)
	GBP				
23	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Long	2.496.642,77	(20.416,47)	(0,04)
	USD				
32	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	6.126.800,49	(24.557,24)	(0,05)
14	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	1.393.181,82	(13.739,67)	(0,03)
22	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	2.245.454,55	(44.295,39)	(0,10)
			9.765.436,86	(82.592,30)	(0,18)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(167.656,88)**	**(0,37)**

Devisentermingeschäfte – 0,15 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	17.907.717	USD	18.983.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	56.350,63	0,12
EUR	3.920.585	USD	4.156.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	12.337,00	0,03
EUR	2.979.117	USD	3.158.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	9.374,45	0,02
EUR	165.087	USD	175.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	519,48	0,00
EUR	60.802	USD	64.325	Société Générale	29. Dezember 2023	311,65	0,00
EUR	38.417	CAD	55.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	104,69	0,00
EUR	22.467	JPY	3.500.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	77,20	0,00
USD	1.524	EUR	1.407	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31,37	0,00
EUR	3.462	GBP	3.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	16,64	0,00
EUR	2.100	CAD	3.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	10,12	0,00
USD	65	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,33	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**79.134,56**	**0,17**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	1.147	GBP	1.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(1,98)	(0,00)
PLN	1.392	EUR	310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,25)	(0,00)
EUR	18.788	USD	20.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	(19,73)	(0,00)
GBP	4.000	EUR	4.617	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(22,18)	(0,00)
CAD	7.000	EUR	4.915	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	(38,43)	(0,00)
JPY	2.778.061	EUR	17.849	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(77,83)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – 0,15 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	48.000	EUR	55.243	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	(110,74)	(0,00)
USD	25.000	EUR	23.669	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(159,55)	(0,00)
USD	60.117	EUR	56.718	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	(184,26)	(0,00)
EUR	152.497	GBP	133.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(264,48)	(0,00)
EUR	201.801	GBP	176.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(350,00)	(0,00)
EUR	224.733	GBP	196.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(389,77)	(0,00)
USD	405.865	EUR	383.640	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	(1.969,55)	(0,01)
PLN	700.714	EUR	156.190	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.725,27)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(8.323,02)**	**(0,02)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**44.058.264,36**	**95,13**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**2.252.596,14**	**4,87**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**46.310.860,50**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.
(e) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 94,80 %						
Australien						
4.990.000	National Australia Bank Ltd.	USD	6,429 %	12. Januar 2033	4.881.152,83	0,17
5.611.000	NBN Co. Ltd.	USD	1,450 %	5. Mai 2026	5.040.800,53	0,17
6.919.000	NBN Co. Ltd.	USD	2,500 %	8. Januar 2032	5.395.711,30	0,19
2.605.000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	3,250 %	13. Mai 2030	2.209.177,15	0,08
3.390.000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	4,200 %	13. Mai 2050	2.485.876,49	0,08
1.533.000	Northern Star Resources Ltd.	USD	6,125 %	11. April 2033	1.430.823,39	0,05
2.702.000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	2,750 %	2. November 2051	1.607.569,36	0,05
					23.051.111,05	0,79
Bermuda						
3.681.000	Triton Container International Ltd.	USD	3,150 %	15. Juni 2031	2.774.104,89	0,10
Kanada						
3.500.000	Bank of Montreal	USD	3,700 %	7. Juni 2025	3.372.814,20	0,12
3.500.000	Bank of Nova Scotia/The	USD	4,850 %	1. Februar 2030	3.289.510,49	0,11
4.191.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	USD	5,100 %	11. Mai 2033	3.920.812,60	0,14
3.349.000	Magna International, Inc.	USD	5,500 %	21. März 2033	3.276.609,49	0,11
4.000.000	Open Text Corp.	USD	3,875 %	15. Februar 2028	3.493.772,96	0,12
5.000.000	Royal Bank of Canada	USD	3,970 %	26. Juli 2024	4.920.302,30	0,17
15.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	5,532 %	17. Juli 2026	14.888.415,00	0,51
5.007.000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	4,108 %	8. Juni 2027	4.724.097,54	0,16
1.041.000	Waste Connections, Inc.	USD	2,600 %	1. Februar 2030	873.896,25	0,03
					42.760.230,83	1,47
Kaimaninseln						
2.571.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	5,500 %	15. Januar 2026	2.491.448,43	0,09
4.718.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,125 %	21. Februar 2026	4.222.915,44	0,15
3.212.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4,375 %	1. Mai 2026	3.016.411,43	0,10
6.311.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,528 %	18. November 2027	5.333.921,96	0,18
3.394.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,750 %	21. Februar 2028	2.876.003,38	0,10
4.000.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5,750 %	20. Januar 2026	3.600.036,88	0,12
					21.540.737,52	0,74
Dänemark						
6.200.000	Danske Bank A/S	USD	4,375 %	12. Juni 2028	5.715.780,87	0,20
Frankreich						
10.865.000	BPCE S.A.[(a)]	USD	2,045 %	19. Oktober 2027	9.562.014,88	0,33
2.777.000	Orange S.A.	USD	9,000 %	1. März 2031	3.281.380,43	0,11
1.545.000	TotalEnergies Capital International S.A.	USD	2,986 %	29. Juni 2041	1.077.694,57	0,04
					13.921.089,88	0,48
Irland						
6.393.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC	USD	1,900 %	15. Oktober 2026	5.631.783,44	0,19
8.195.000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,550 %	1. November 2024	7.987.737,06	0,28
4.205.000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,500 %	21. März 2026	3.992.286,04	0,14
1.115.000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,800 %	21. März 2029	1.027.753,75	0,04
4.952.000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	5,250 %	3. März 2033	4.770.851,33	0,16
					23.410.411,62	0,81
Japan						
3.983.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	1,412 %	17. Juli 2025	3.671.427,40	0,13
766.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,757 %	13. September 2026	701.797,73	0,02
15.000.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,880 %	13. Juli 2026	14.983.352,25	0,52
2.711.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,520 %	13. Januar 2028	2.668.319,53	0,09
7.733.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	5,000 %	26. November 2028	7.557.214,14	0,26
3.439.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2,050 %	31. März 2030	2.765.285,01	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Japan (Fortsetzung)						
4.062.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	3,025 %	9. Juli 2040	2.821.018,42	0,10
					35.168.414,48	1,21
Luxemburg						
10.073.000	Medtronic Global Holdings SCA	USD	4,500 %	30. März 2033	9.374.997,41	0,32
5.846.000	Schlumberger Investment S.A.	USD	4,850 %	15. Mai 2033	5.513.619,41	0,19
					14.888.616,82	0,51
Multinational						
2.193.862	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd.	USD	4,750 %	20. Oktober 2028	2.086.622,01	0,07
4.547.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15. Januar 2033	4.173.614,27	0,14
1.240.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,125 %	15. Februar 2042	807.022,78	0,03
4.179.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,250 %	30. November 2051	2.536.329,84	0,09
					9.603.588,90	0,33
Niederlande						
6.166.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	USD	4,655 %	22. August 2028	5.847.338,96	0,20
2.491.000	Iberdrola International BV	USD	5,810 %	15. März 2025	2.488.054,94	0,09
6.211.000	ING Groep NV[(a)]	USD	4,017 %	28. März 2028	5.771.251,70	0,20
1.627.000	Shell International Finance BV	USD	4,125 %	11. Mai 2035	1.433.863,53	0,05
2.054.000	Shell International Finance BV	USD	2,875 %	26. November 2041	1.393.136,30	0,05
4.050.000	Shell International Finance BV	USD	4,000 %	10. Mai 2046	3.136.919,64	0,11
3.472.000	Shell International Finance BV	USD	3,000 %	26. November 2051	2.168.677,20	0,07
5.432.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	USD	2,875 %	11. März 2041	3.792.458,41	0,13
					26.031.700,68	0,90
Singapur						
14.442.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19. Mai 2033	13.685.294,37	0,47
4.046.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,110 %	19. Mai 2043	3.715.110,80	0,13
9.992.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19. Mai 2053	9.280.369,96	0,32
					26.680.775,13	0,92
Spanien						
8.000.000	Banco Santander S.A.	USD	6,921 %	8. August 2033	7.653.328,96	0,26
Schweiz						
3.600.000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	4,750 %	9. August 2024	3.549.473,60	0,12
750.000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	1,250 %	7. August 2026	655.377,49	0,02
1.929.000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	5,000 %	9. Juli 2027	1.850.587,48	0,06
8.200.000	UBS AG	USD	5,125 %	15. Mai 2024	8.085.459,78	0,28
6.708.000	UBS Group AG[(a),(c)]	USD	4,375 %	Perp.	4.780.006,36	0,17
11.972.000	UBS Group AG[(a),(c)]	USD	5,125 %	Perp.	10.646.174,39	0,37
3.067.000	UBS Group AG[(a)]	USD	4,751 %	12. Mai 2028	2.895.662,11	0,10
7.196.000	UBS Group AG[(a)]	USD	6,537 %	12. August 2033	7.128.381,49	0,25
					39.591.122,70	1,37
Vereinigtes Königreich						
4.790.000	Anglo American Capital PLC	USD	5,625 %	1. April 2030	4.625.485,68	0,16
5.286.000	Anglo American Capital PLC	USD	5,500 %	2. Mai 2033	4.949.653,72	0,17
4.680.000	Barclays PLC[(a)]	USD	7,119 %	27. Juni 2034	4.516.096,95	0,16
4.125.000	BP Capital Markets PLC	USD	3,279 %	19. September 2027	3.827.766,98	0,13
2.500.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	0,800 %	3. Mai 2024	2.424.819,35	0,08
4.134.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1,500 %	15. Januar 2027	3.610.413,98	0,13
9.650.000	CSL Finance PLC	USD	4,250 %	27. April 2032	8.726.248,73	0,30
4.187.000	CSL Finance PLC	USD	4,750 %	27. April 2052	3.519.760,35	0,12
2.938.000	CSL Finance PLC	USD	4,950 %	27. April 2062	2.420.690,12	0,08
2.990.000	Diageo Capital PLC	USD	2,125 %	24. Oktober 2024	2.880.099,59	0,10
4.800.000	Diageo Capital PLC	USD	1,375 %	29. September 2025	4.430.697,94	0,15
1.737.000	Diageo Capital PLC	USD	5,300 %	24. Oktober 2027	1.732.659,39	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
2.960.000	Diageo Capital PLC	USD	5,500 %	24. Januar 2033	2.967.050,96	0,10
3.361.000	HSBC Holdings PLC[a]	USD	2,999 %	10. März 2026	3.201.807,11	0,11
5.740.000	HSBC Holdings PLC[a]	USD	1,589 %	24. Mai 2027	5.059.924,91	0,17
8.172.000	HSBC Holdings PLC[a]	USD	6,547 %	20. Juni 2034	7.776.828,88	0,27
4.265.000	HSBC Holdings PLC[a]	USD	6,332 %	9. März 2044	4.091.586,93	0,14
9.336.000	Lloyds Banking Group PLC[a],[c]	USD	8,000 %	Perp.	8.332.448,06	0,29
7.948.000	LSEGA Financing PLC	USD	1,375 %	6. April 2026	7.098.759,70	0,25
5.577.000	NatWest Group PLC[a]	USD	5,808 %	13. September 2029	5.409.417,51	0,19
4.330.000	Rio Tinto Finance USA PLC	USD	5,000 %	9. März 2033	4.151.547,10	0,14
7.132.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,750 %	2. September 2027	6.081.979,82	0,21
1.545.000	Vodafone Group PLC	USD	4,375 %	19. Februar 2043	1.190.512,36	0,04
1.393.000	Vodafone Group PLC	USD	5,125 %	19. Juni 2059	1.105.088,16	0,04
1.917.000	Vodafone Group PLC	USD	5,750 %	10. Februar 2063	1.681.051,75	0,06
					105.812.396,03	3,65
Vereinigte Staaten						
4.834.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14. Mai 2026	4.567.228,75	0,16
1.681.000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21. November 2026	1.560.440,38	0,05
5.408.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. November 2029	4.771.426,21	0,16
5.412.000	AbbVie, Inc.	USD	4,500 %	14. Mai 2035	4.886.601,63	0,17
2.059.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21. November 2039	1.681.000,40	0,06
4.688.000	AbbVie, Inc.	USD	4,625 %	1. Oktober 2042	3.949.784,77	0,14
2.646.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21. November 2049	2.095.689,60	0,07
4.482.000	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3,924 %	1. Juni 2032	4.020.696,42	0,14
4.609.000	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4,393 %	1. Juni 2052	3.724.795,15	0,13
3.764.000	AES Corp./The	USD	5,450 %	1. Juni 2028	3.633.034,67	0,13
5.575.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15. Januar 2026	5.184.702,89	0,18
8.718.000	Alleghany Corp.	USD	3,625 %	15. Mai 2030	7.814.031,71	0,27
255.000	Alleghany Corp.	USD	4,900 %	15. September 2044	223.497,96	0,01
6.078.000	Alleghany Corp.	USD	3,250 %	15. August 2051	3.937.351,62	0,14
1.050.000	Amazon.com, Inc.	USD	2,100 %	12. Mai 2031	842.166,36	0,03
2.756.000	Amazon.com, Inc.	USD	3,600 %	13. April 2032	2.444.613,67	0,08
2.521.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,700 %	1. Dezember 2032	2.405.929,16	0,08
7.895.000	Amazon.com, Inc.	USD	3,100 %	12. Mai 2051	5.204.565,27	0,18
1.894.000	Amazon.com, Inc.	USD	3,950 %	13. April 2052	1.463.279,13	0,05
5.548.000	Amazon.com, Inc.	USD	3,250 %	12. Mai 2061	3.526.557,18	0,12
5.420.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,100 %	13. April 2062	4.125.086,39	0,14
592.482	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,600 %	22. September 2027	543.588,31	0,02
2.610.215	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,575 %	15. Januar 2028	2.391.021,44	0,08
617.542	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. Juni 2028	536.131,45	0,02
3.375.571	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,200 %	15. Juni 2028	3.020.854,28	0,10
1.398.768	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust	USD	3,000 %	15. Oktober 2028	1.247.826,83	0,04
1.170.056	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. Februar 2029	1.057.184,60	0,04
6.984.627	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,350 %	15. Oktober 2029	6.234.915,05	0,21
3.066.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	5,625 %	1. März 2033	2.965.077,43	0,10
1.879.000	American Express Co.[a]	USD	4,990 %	1. Mai 2026	1.845.153,18	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
3.487.000	American Express Co.[a]	USD	4,420 %	3. August 2033	3.103.241,04	0,11
3.757.000	American Express Co.[a]	USD	5,043 %	1. Mai 2034	3.464.205,98	0,12
2.474.000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,625 %	15. April 2032	2.041.363,95	0,07
4.144.000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,375 %	15. Juli 2051	2.475.573,30	0,09
681.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,300 %	15. April 2052	490.778,88	0,02
2.989.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	1. April 2026	2.859.699,87	0,10
5.298.000	American International Group, Inc.	USD	5,125 %	27. März 2033	4.933.032,75	0,17
1.847.000	American Tower Corp.	USD	4,400 %	15. Februar 2026	1.788.291,74	0,06
2.696.000	American Tower Corp.	USD	3,650 %	15. März 2027	2.499.732,68	0,09
3.403.000	American Tower Corp.	USD	3,600 %	15. Januar 2028	3.090.205,87	0,11
2.050.000	American Tower Corp.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	1.981.517,84	0,07
5.181.000	American Tower Corp.	USD	2,700 %	15. April 2031	4.108.992,04	0,14
2.514.000	American Tower Corp.	USD	5,650 %	15. März 2033	2.414.326,31	0,08
4.484.000	American Tower Corp.	USD	5,550 %	15. Juli 2033	4.274.083,78	0,15
4.179.000	Amgen, Inc.	USD	2,200 %	21. Februar 2027	3.750.589,44	0,13
3.327.000	Amgen, Inc.	USD	2,450 %	21. Februar 2030	2.753.254,16	0,09
3.069.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	2. März 2030	2.997.260,53	0,10
1.319.000	Amgen, Inc.	USD	2,300 %	25. Februar 2031	1.055.676,78	0,04
4.660.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	2. März 2033	4.453.370,19	0,15
6.962.000	Amgen, Inc.	USD	3,150 %	21. Februar 2040	4.906.782,16	0,17
13.401.000	Amgen, Inc.	USD	5,600 %	2. März 2043	12.465.553,78	0,43
7.374.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	2. März 2053	6.892.355,61	0,24
4.491.000	Amgen, Inc.	USD	2,770 %	1. September 2053	2.494.601,13	0,09
4.233.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. Februar 2062	3.138.771,79	0,11
4.029.000	Amgen, Inc.	USD	5,750 %	2. März 2063	3.720.599,67	0,13
13.416.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	1. Februar 2046	11.683.070,31	0,40
3.500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23. Januar 2029	3.393.630,07	0,12
7.294.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,375 %	15. April 2038	6.326.282,48	0,22
1.271.000	Apple, Inc.	USD	4,150 %	10. Mai 2030	1.210.455,51	0,04
692.000	Apple, Inc.	USD	4,300 %	10. Mai 2033	653.159,69	0,02
5.448.000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	4. Mai 2043	4.397.024,85	0,15
1.963.000	Apple, Inc.	USD	4,375 %	13. Mai 2045	1.689.036,03	0,06
2.796.000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	4. August 2046	2.199.840,29	0,08
6.004.000	Arthur J Gallagher & Co.	USD	5,750 %	2. März 2053	5.487.665,85	0,19
4.378.000	Assurant, Inc.	USD	3,700 %	22. Februar 2030	3.684.742,39	0,13
2.381.000	Astrazeneca Finance LLC	USD	4,900 %	3. März 2030	2.318.916,28	0,08
9.097.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	1. Juni 2041	6.320.242,91	0,22
1.932.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	15. September 2053	1.193.696,65	0,04
3.054.000	AT&T, Inc.	USD	3,550 %	15. September 2055	1.872.017,50	0,06
5.316.000	AT&T, Inc.	USD	3,800 %	1. Dezember 2057	3.366.484,37	0,12
13.984.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	15. September 2059	8.498.497,72	0,29
6.782.000	Aviation Capital Group LLC	USD	1,950 %	20. September 2026	5.913.433,53	0,20
4.841.000	Aviation Capital Group LLC	USD	6,250 %	15. April 2028	4.728.538,05	0,16
3.082.000	Avnet, Inc.	USD	6,250 %	15. März 2028	3.068.891,11	0,11
3.972.000	Avnet, Inc.	USD	5,500 %	1. Juni 2032	3.647.536,06	0,13
5.352.000	Bank of America Corp.[a]	USD	1,658 %	11. März 2027	4.800.913,02	0,17
9.320.000	Bank of America Corp.[a]	USD	3,705 %	24. April 2028	8.582.852,96	0,30
6.916.000	Bank of America Corp.[a]	USD	3,593 %	21. Juli 2028	6.313.636,18	0,22
6.575.000	Bank of America Corp.[a]	USD	3,419 %	20. Dezember 2028	5.896.495,83	0,20
4.027.000	Bank of America Corp.[a]	USD	5,202 %	25. April 2029	3.874.689,44	0,13
663.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,087 %	14. Juni 2029	554.596,59	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
6.767.000	Bank of America Corp.[a]	USD	4,271 %	23. Juli 2029	6.233.504,07	0,21
5.013.000	Bank of America Corp.[a]	USD	3,194 %	23. Juli 2030	4.283.744,25	0,15
2.898.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,592 %	29. April 2031	2.326.965,07	0,08
10.454.000	Bank of America Corp.[a]	USD	1,898 %	23. Juli 2031	7.938.860,43	0,27
7.737.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,651 %	11. März 2032	6.076.536,90	0,21
12.676.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,687 %	22. April 2032	9.939.264,28	0,34
11.771.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,299 %	21. Juli 2032	8.914.337,80	0,31
10.871.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,972 %	4. Februar 2033	8.573.067,69	0,30
5.503.000	Bank of America Corp.[a]	USD	4,571 %	27. April 2033	4.886.048,82	0,17
21.481.000	Bank of America Corp.[a]	USD	5,288 %	25. April 2034	19.985.445,31	0,69
21.831.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,482 %	21. September 2036	15.957.219,91	0,55
6.560.000	Bank of America Corp.[a]	USD	3,846 %	8. März 2037	5.324.184,63	0,18
337.000	Bank of America Corp.[a]	USD	2,676 %	19. Juni 2041	215.760,88	0,01
7.027.000	Bank of New York Mellon Corp./The[a]	USD	4,947 %	26. April 2027	6.859.377,66	0,24
1.956.000	Bank of New York Mellon Corp./The[a]	USD	4,596 %	26. Juli 2030	1.841.083,83	0,06
5.285.000	Becton Dickinson & Co.	USD	4,693 %	13. Februar 2028	5.120.122,16	0,18
1.298.000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	USD	4,400 %	15. Mai 2042	1.126.819,03	0,04
3.023.000	BlackRock, Inc.	USD	4,750 %	25. Mai 2033	2.833.629,30	0,10
4.462.000	Blue Owl Credit Income Corp.	USD	7,750 %	16. September 2027	4.424.450,31	0,15
2.202.000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	4,000 %	1. Juli 2029	1.947.430,61	0,07
3.627.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,937 %	21. September 2028	3.395.227,88	0,12
3.381.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,000 %	24. Februar 2050	2.107.514,13	0,07
2.671.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	2,939 %	4. Juni 2051	1.628.487,65	0,06
3.294.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,200 %	15. Juni 2026	3.123.238,64	0,11
919.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,400 %	26. Juli 2029	832.748,43	0,03
1.911.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,625 %	15. Mai 2044	1.634.195,82	0,06
3.452.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,550 %	20. Februar 2048	2.862.385,32	0,10
2.408.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,700 %	15. März 2052	1.721.057,41	0,06
1.283.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,900 %	15. März 2062	899.046,38	0,03
2.265.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	1.768.399,97	0,06
3.501.000	Broadcom, Inc.	USD	3,419 %	15. April 2033	2.790.184,55	0,10
7.000.000	Broadcom, Inc.	USD	3,469 %	15. April 2034	5.489.878,59	0,19
14.413.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15. November 2036	10.336.462,39	0,36
7.034.000	Broadcom, Inc.	USD	4,926 %	15. Mai 2037	6.059.319,51	0,21
5.520.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,400 %	15. März 2042	4.594.142,54	0,16
849.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,375 %	1. September 2042	704.084,66	0,02
178.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,450 %	15. März 2043	148.452,85	0,01
3.137.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,150 %	1. September 2043	2.861.358,12	0,10
2.646.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,900 %	1. April 2044	2.341.271,69	0,08
924.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,550 %	1. September 2044	776.059,47	0,03
4.103.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,150 %	1. April 2045	3.257.735,23	0,11
3.032.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	3,900 %	1. August 2046	2.270.907,33	0,08
533.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15. Juni 2048	411.508,05	0,01
1.309.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	3,300 %	15. September 2051	876.100,26	0,03
4.805.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,200 %	15. April 2054	4.399.918,42	0,15
5.837.000	Camden Property Trust	USD	2,800 %	15. Mai 2030	4.939.812,01	0,17
6.895.000	Cameron LNG LLC	USD	2,902 %	15. Juli 2031	5.681.403,81	0,20
5.419.000	Capital One Financial Corp.[a]	USD	6,312 %	8. Juni 2029	5.297.377,37	0,18
10.814.000	Capital One Financial Corp.[a]	USD	3,273 %	1. März 2030	9.045.920,30	0,31
3.811.000	Capital One Financial Corp.[a]	USD	6,377 %	8. Juni 2034	3.591.185,18	0,12
8.000.000	Cardinal Health, Inc.	USD	3,079 %	15. Juni 2024	7.833.627,68	0,27
2.568.000	Cargill, Inc.	USD	2,125 %	23. April 2030	2.100.572,41	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
3.587.000	Cargill, Inc.	USD	1,700 %	2. Februar 2031	2.769.110,66	0,10
1.545.000	Cargill, Inc.	USD	2,125 %	10. November 2031	1.200.496,24	0,04
9.563.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15. August 2034	9.021.398,54	0,31
5.846.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	4.655.240,95	0,16
3.152.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	2.473.720,24	0,09
3.290.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15. November 2028	3.247.883,99	0,11
5.875.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,550 %	15. November 2030	5.748.284,83	0,20
2.017.000	Centene Corp.	USD	2,450 %	15. Juli 2028	1.703.935,92	0,06
17.699.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15. Oktober 2030	14.272.908,64	0,49
3.151.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	1. August 2031	2.412.583,03	0,08
5.025.000	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	4,250 %	1. Mai 2028	4.513.394,20	0,16
6.054.000	Charles Schwab Corp./The[(a)]	USD	5,853 %	19. Mai 2034	5.759.480,95	0,20
1.627.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,800 %	1. April 2031	1.268.185,00	0,04
2.051.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,300 %	1. Februar 2032	1.494.936,88	0,05
5.971.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	1. März 2050	4.158.574,84	0,14
6.289.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,950 %	30. Juni 2062	3.555.342,13	0,12
1.632.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15. November 2029	1.445.875,21	0,05
3.175.000	Chubb INA Holdings, Inc.	USD	1,375 %	15. September 2030	2.422.528,40	0,08
1.449.000	Cigna Group/The	USD	4,125 %	15. November 2025	1.403.179,29	0,05
10.000.000	Cigna Group/The	USD	4,500 %	25. Februar 2026	9.722.516,10	0,34
2.427.000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. März 2033	2.350.828,80	0,08
9.024.000	Cigna Group/The	USD	4,800 %	15. August 2038	7.937.901,05	0,27
3.352.000	Cigna Group/The	USD	3,200 %	15. März 2040	2.354.825,69	0,08
32.000.000	Citigroup, Inc.[(a)]	USD	2,014 %	25. Januar 2026	30.210.734,40	1,04
3.772.000	Citigroup, Inc.[(a)]	USD	3,070 %	24. Februar 2028	3.421.048,14	0,12
4.022.000	Citigroup, Inc.[(a)]	USD	4,412 %	31. März 2031	3.608.619,64	0,12
2.135.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,500 %	6. Februar 2030	1.657.078,39	0,06
492.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,638 %	30. September 2032	340.676,40	0,01
1.329.000	Citizens Financial Group, Inc.[(a)]	USD	5,641 %	21. Mai 2037	1.113.310,02	0,04
1.471.000	CNH Industrial Capital LLC	USD	5,450 %	14. Oktober 2025	1.460.330,53	0,05
4.240.000	CNH Industrial Capital LLC	USD	4,550 %	10. April 2028	4.027.371,46	0,14
599.000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. November 2027	598.229,60	0,02
2.694.000	Comcast Corp.	USD	1,950 %	15. Januar 2031	2.106.416,27	0,07
5.471.000	Comcast Corp.	USD	5,650 %	15. Juni 2035	5.396.291,91	0,19
1.679.000	Comcast Corp.	USD	6,500 %	15. November 2035	1.774.680,05	0,06
1.030.000	Comcast Corp.	USD	3,200 %	15. Juli 2036	790.752,22	0,03
3.602.000	Comcast Corp.	USD	3,900 %	1. März 2038	2.924.359,49	0,10
6.478.000	Comcast Corp.	USD	3,250 %	1. November 2039	4.709.741,73	0,16
1.572.000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. Mai 2053	1.434.532,47	0,05
11.089.000	Comcast Corp.	USD	2,937 %	1. November 2056	6.301.141,95	0,22
5.796.000	Commonwealth Edison Co.	USD	5,900 %	15. März 2036	5.797.512,47	0,20
3.990.000	ConocoPhillips Co.	USD	5,300 %	15. Mai 2053	3.659.589,38	0,13
2.827.000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,850 %	5. April 2029	2.537.333,59	0,09
5.955.000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,900 %	5. April 2032	4.999.701,82	0,17
9.382.000	Coterra Energy, Inc.	USD	3,900 %	15. Mai 2027	8.807.964,86	0,30
978.000	Coterra Energy, Inc.	USD	4,375 %	15. März 2029	903.680,50	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.520.000	Crown Castle, Inc.	USD	4,800 %	1. September 2028	1.442.942,96	0,05
2.944.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,300 %	1. Juli 2030	2.483.782,76	0,09
6.375.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,100 %	1. April 2031	4.863.747,09	0,17
3.062.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,500 %	15. Juli 2031	2.384.325,08	0,08
7.050.000	CSX Corp.	USD	5,200 %	15. November 2033	6.823.387,13	0,24
4.755.000	CSX Corp.	USD	4,650 %	1. März 2068	3.798.829,84	0,13
5.891.000	CVS Health Corp.	USD	4,300 %	25. März 2028	5.571.084,30	0,19
3.082.000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	30. Januar 2029	2.981.696,56	0,10
865.000	CVS Health Corp.	USD	5,300 %	1. Juni 2033	819.503,09	0,03
15.348.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25. März 2038	13.205.674,59	0,46
3.046.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	1.928.190,37	0,07
909.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20. Juli 2045	764.651,38	0,03
1.094.000	CVS Health Corp.	USD	6,000 %	1. Juni 2063	1.004.641,34	0,03
3.294.000	Deere & Co.	USD	3,100 %	15. April 2030	2.895.950,70	0,10
1.230.622	Delta Air Lines 2015-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,875 %	30. Juli 2027	1.118.114,15	0,04
301.000	Delta Air Lines 2019-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,404 %	25. April 2024	293.476,90	0,01
2.465.947	Delta Air Lines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	2,500 %	10. Juni 2028	2.155.987,81	0,07
4.313.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. März 2033	4.318.038,88	0,15
4.643.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,400 %	24. März 2051	3.424.512,21	0,12
5.888.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,250 %	15. März 2052	4.186.032,38	0,14
2.063.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. März 2053	1.968.091,97	0,07
4.025.000	Discover Financial Services	USD	3,950 %	6. November 2024	3.914.926,11	0,13
5.031.000	Discovery Communications LLC	USD	4,875 %	1. April 2043	3.743.310,77	0,13
1.452.000	Discovery Communications LLC	USD	5,300 %	15. Mai 2049	1.109.647,82	0,04
2.666.000	Dollar General Corp.	USD	5,200 %	5. Juli 2028	2.581.282,78	0,09
2.398.000	Dollar General Corp.	USD	5,450 %	5. Juli 2033	2.216.498,21	0,08
5.089.000	Dominion Energy, Inc.	USD	5,375 %	15. November 2032	4.858.853,13	0,17
1.441.000	Dow Chemical Co./The	USD	6,300 %	15. März 2033	1.485.182,23	0,05
5.111.000	Dow Chemical Co./The	USD	4,375 %	15. November 2042	3.989.727,86	0,14
2.519.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	6,450 %	15. Oktober 2032	2.607.660,24	0,09
1.722.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,250 %	15. Dezember 2041	1.376.937,25	0,05
2.603.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,000 %	30. September 2042	1.994.288,71	0,07
358.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	3,750 %	1. Juni 2045	256.971,61	0,01
74.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	3,875 %	15. März 2046	53.525,58	0,00
2.364.000	Duke Energy Corp.	USD	3,150 %	15. August 2027	2.151.505,74	0,07
1.486.000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	5,250 %	1. April 2033	1.435.745,40	0,05
3.701.000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	3,700 %	15. Juni 2046	2.572.265,32	0,09
1.484.000	Duke Energy Progress LLC	USD	5,250 %	15. März 2033	1.437.856,30	0,05
4.690.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. Mai 2042	3.635.331,47	0,13
3.249.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. März 2043	2.502.210,04	0,09
4.208.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,200 %	15. August 2045	3.211.763,28	0,11
4.280.000	Elevance Health, Inc.	USD	2,875 %	15. September 2029	3.688.108,66	0,13
1.008.000	Elevance Health, Inc.	USD	2,550 %	15. März 2031	815.850,19	0,03
4.655.000	Elevance Health, Inc.	USD	5,500 %	15. Oktober 2032	4.580.575,16	0,16
3.036.000	Elevance Health, Inc.	USD	4,625 %	15. Mai 2042	2.545.807,62	0,09
5.270.000	Eli Lilly & Co.	USD	4,875 %	27. Februar 2053	4.825.477,92	0,17
2.481.000	Eli Lilly & Co.	USD	4,950 %	27. Februar 2063	2.241.088,47	0,08
521.000	Entergy Arkansas LLC	USD	4,000 %	1. Juni 2028	490.966,15	0,02
1.845.000	Entergy Arkansas LLC	USD	5,150 %	15. Januar 2033	1.770.925,54	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.167.000	Entergy Arkansas LLC	USD	4,200 %	1. April 2049	875.330,36	0,03
284.000	Entergy Arkansas LLC	USD	2,650 %	15. Juni 2051	157.423,75	0,01
2.493.000	Entergy Arkansas LLC	USD	3,350 %	15. Juni 2052	1.589.536,25	0,05
419.000	Entergy Louisiana LLC	USD	0,620 %	17. November 2023	416.448,73	0,01
1.000.000	Entergy Louisiana LLC	USD	5,590 %	1. Oktober 2024	998.110,55	0,03
10.167.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,950 %	31. Januar 2060	7.144.565,73	0,25
1.257.000	EQT Corp.	USD	5,700 %	1. April 2028	1.232.309,92	0,04
4.243.000	Equifax, Inc.	USD	5,100 %	1. Juni 2028	4.088.168,81	0,14
2.841.000	ERAC USA Finance LLC	USD	5,400 %	1. Mai 2053	2.611.621,27	0,09
2.462.000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	4,650 %	15. Mai 2033	2.300.445,92	0,08
3.622.000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. Mai 2053	3.255.939,27	0,11
4.908.000	Eversource Energy	USD	2,900 %	1. März 2027	4.476.406,63	0,15
3.771.000	Eversource Energy	USD	5,450 %	1. März 2028	3.731.605,42	0,13
5.221.000	Eversource Energy	USD	5,125 %	15. Mai 2033	4.864.223,64	0,17
5.934.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	5.824.105,23	0,20
7.189.000	Exelon Corp.	USD	4,950 %	15. Juni 2035	6.461.742,43	0,22
6.575.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15. Februar 2030	5.558.413,21	0,19
3.458.000	Extra Space Storage LP	USD	3,900 %	1. April 2029	3.101.364,08	0,11
1.473.000	Extra Space Storage LP	USD	4,000 %	15. Juni 2029	1.318.154,63	0,05
8.887.000	Extra Space Storage LP	USD	2,400 %	15. Oktober 2031	6.799.369,58	0,23
2.170.000	Exxon Mobil Corp.	USD	2,995 %	16. August 2039	1.578.316,99	0,05
8.068.000	Exxon Mobil Corp.	USD	4,227 %	19. März 2040	6.860.527,47	0,24
6.283.000	First Horizon Bank	USD	5,750 %	1. Mai 2030	5.581.039,62	0,19
3.450.000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26. Mai 2025	3.249.021,87	0,11
2.780.000	Fiserv, Inc.	USD	5,450 %	2. März 2028	2.753.156,10	0,09
7.818.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	1. Juli 2029	6.959.497,68	0,24
3.650.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,134 %	4. August 2025	3.460.978,95	0,12
4.873.000	Fortinet, Inc.	USD	1,000 %	15. März 2026	4.341.676,29	0,15
3.321.000	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	5,875 %	1. Juni 2033	3.195.641,42	0,11
9.225.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,400 %	6. April 2026	9.030.242,26	0,31
14.075.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	20. August 2027	12.343.097,29	0,43
2.476.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,850 %	6. April 2030	2.370.342,52	0,08
3.965.000	Georgia-Pacific LLC	USD	0,625 %	15. Mai 2024	3.837.765,45	0,13
9.993.000	Global Payments, Inc.	USD	4,450 %	1. Juni 2028	9.255.370,00	0,32
1.793.000	Global Payments, Inc.	USD	5,950 %	15. August 2052	1.602.090,13	0,06
3.358.000	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	5,950 %	15. Oktober 2036	3.303.120,41	0,11
5.000.000	HCA, Inc.	USD	5,000 %	15. März 2024	4.973.432,35	0,17
1.235.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	1. Februar 2029	1.213.164,57	0,04
2.430.000	HCA, Inc.	USD	3,375 %	15. März 2029	2.129.729,30	0,07
5.511.000	HCA, Inc.	USD	4,125 %	15. Juni 2029	4.981.966,10	0,17
2.543.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. September 2030	2.154.409,10	0,07
2.208.000	HCA, Inc.	USD	2,375 %	15. Juli 2031	1.688.151,24	0,06
3.855.000	HCA, Inc.	USD	5,500 %	1. Juni 2033	3.645.638,69	0,13
5.845.000	HCA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juni 2049	4.794.411,93	0,17
3.021.000	HCA, Inc.	USD	5,900 %	1. Juni 2053	2.708.125,42	0,09
5.089.000	Healthpeak OP LLC	USD	5,250 %	15. Dezember 2032	4.726.121,37	0,16
5.010.000	Hershey Co./The	USD	3,125 %	15. November 2049	3.303.648,36	0,11
864.000	Highwoods Realty LP	USD	2,600 %	1. Februar 2031	621.406,10	0,02
1.614.000	Home Depot, Inc./The	USD	3,250 %	15. April 2032	1.383.925,78	0,05
4.965.000	Home Depot, Inc./The	USD	3,300 %	15. April 2040	3.691.280,04	0,13
7.715.000	Home Depot, Inc./The	USD	2,750 %	15. September 2051	4.571.068,14	0,16
1.195.000	Home Depot, Inc./The	USD	3,625 %	15. April 2052	849.228,45	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.454.000	Home Depot, Inc./The	USD	4,950 %	15. September 2052	1.300.428,85	0,04
2.144.000	Honeywell International, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2033	2.077.909,70	0,07
2.631.000	Hormel Foods Corp.	USD	3,050 %	3. Juni 2051	1.687.791,42	0,06
4.985.000	Huntington Bancshares, Inc./OH[(a)]	USD	6,208 %	21. August 2029	4.880.719,38	0,17
347.000	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	2,550 %	4. Februar 2030	273.510,78	0,01
1.528.000	Huntington Bancshares, Inc./OH[(a)]	USD	2,487 %	15. August 2036	1.074.458,34	0,04
3.958.000	Huntington National Bank/The	USD	5,650 %	10. Januar 2030	3.717.790,05	0,13
4.735.000	Hyundai Capital America	USD	5,680 %	26. Juni 2028	4.628.399,15	0,16
1.722.000	Indiana Michigan Power Co.	USD	3,850 %	15. Mai 2028	1.614.642,08	0,06
2.388.000	Indiana Michigan Power Co.	USD	6,050 %	15. März 2037	2.355.045,50	0,08
2.130.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14. August 2033	2.055.777,62	0,07
2.121.000	Intel Corp.	USD	3,700 %	29. Juli 2025	2.052.424,10	0,07
3.703.000	Intel Corp.	USD	5,125 %	10. Februar 2030	3.629.566,03	0,13
720.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10. Februar 2033	696.884,85	0,02
9.938.000	Intel Corp.	USD	2,800 %	12. August 2041	6.491.458,07	0,22
12.642.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. September 2027	11.962.816,51	0,41
3.585.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,350 %	15. Juni 2029	3.371.730,54	0,12
3.016.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,100 %	15. Juni 2030	2.412.105,66	0,08
4.987.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1,850 %	15. September 2032	3.645.838,01	0,13
2.125.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,250 %	21. September 2048	1.667.177,17	0,06
629.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,950 %	15. Juni 2052	544.866,76	0,02
3.570.000	International Business Machines Corp.	USD	4,150 %	27. Juli 2027	3.407.341,27	0,12
7.142.000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15. Mai 2029	6.454.872,18	0,22
4.284.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1,832 %	15. Oktober 2027	3.552.030,32	0,12
6.315.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15. November 2028	5.285.781,24	0,18
6.880.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	5,450 %	15. August 2030	6.531.569,62	0,23
7.539.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15. August 2031	5.575.832,79	0,19
6.832.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	4,150 %	15. April 2032	5.864.530,39	0,20
2.239.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,700 %	15. Januar 2034	1.629.608,95	0,06
9.234.000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15. November 2027	8.431.037,31	0,29
2.989.000	J M Smucker Co./The	USD	2,750 %	15. September 2041	1.882.989,89	0,06
4.000.000	JELD-WEN, Inc.	USD	4,875 %	15. Dezember 2027	3.528.412,76	0,12
5.409.000	John Deere Capital Corp.	USD	3,350 %	18. April 2029	4.926.938,40	0,17
4.511.000	Johnson & Johnson	USD	3,625 %	3. März 2037	3.792.990,76	0,13
2.923.000	Johnson & Johnson	USD	5,850 %	15. Juli 2038	3.064.697,86	0,11
2.996.000	Johnson & Johnson	USD	2,100 %	1. September 2040	1.908.111,44	0,07
6.050.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	0,563 %	16. Februar 2025	5.911.350,15	0,20
17.000.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	0,969 %	23. Juni 2025	16.316.077,08	0,56
3.000.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,301 %	15. Oktober 2025	2.875.631,49	0,10
2.807.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,083 %	22. April 2026	2.634.902,16	0,09
20.000.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,125 %	15. Dezember 2026	18.999.721,60	0,66
4.266.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	3,960 %	29. Januar 2027	4.075.403,40	0,14
13.065.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	1,040 %	4. Februar 2027	11.621.500,15	0,40
4.709.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	1,578 %	22. April 2027	4.200.343,33	0,14
6.262.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	1,470 %	22. September 2027	5.480.759,71	0,19
9.061.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,947 %	24. Februar 2028	8.218.728,04	0,28
2.955.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,182 %	1. Juni 2028	2.585.348,68	0,09
5.389.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	3,509 %	23. Januar 2029	4.887.778,06	0,17
5.895.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	2,069 %	1. Juni 2029	4.965.161,31	0,17
11.179.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	4,452 %	5. Dezember 2029	10.416.201,16	0,36
3.512.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	1,953 %	4. Februar 2032	2.660.463,48	0,09
3.503.000	JPMorgan Chase & Co.[(a)]	USD	3,109 %	22. April 2041	2.429.163,02	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
2.461.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2028	2.428.146,98	0,08
4.936.000	Kenvue, Inc.	USD	4,900 %	22. März 2033	4.717.419,11	0,16
5.283.000	Kenvue, Inc.	USD	5,100 %	22. März 2043	4.859.410,49	0,17
2.555.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2053	2.314.955,71	0,08
3.916.000	Kenvue, Inc.	USD	5,200 %	22. März 2063	3.523.243,57	0,12
6.800.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2052	5.348.244,61	0,18
664.000	KeyBank N.A./Cleveland OH	USD	4,900 %	8. August 2032	533.117,82	0,02
6.500.000	KeyCorp[a]	USD	4,789 %	1. Juni 2033	5.418.242,64	0,19
1.105.000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. November 2032	754.420,04	0,03
2.450.000	Kilroy Realty LP	USD	2,650 %	15. November 2033	1.645.681,64	0,06
2.867.000	KLA Corp.	USD	4,950 %	15. Juli 2052	2.504.894,69	0,09
3.263.000	KLA Corp.	USD	5,250 %	15. Juli 2062	2.925.386,75	0,10
1.869.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	4. Juni 2042	1.617.866,21	0,06
1.972.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,200 %	15. Juli 2045	1.715.740,00	0,06
4.601.000	Kroger Co./The	USD	2,200 %	1. Mai 2030	3.677.292,47	0,13
10.000.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	4,400 %	8. September 2025	9.776.704,60	0,34
2.545.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	4,650 %	15. April 2042	2.108.633,87	0,07
2.555.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	5,750 %	1. Juli 2053	2.384.492,56	0,08
2.050.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	4,450 %	1. April 2062	1.492.788,60	0,05
2.654.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	5,800 %	15. September 2062	2.408.195,28	0,08
1.942.000	Lowe‘s Cos, Inc.	USD	5,850 %	1. April 2063	1.774.649,90	0,06
2.137.000	LYB International Finance III LLC	USD	4,200 %	1. Mai 2050	1.504.130,23	0,05
1.196.000	LYB International Finance III LLC	USD	3,625 %	1. April 2051	762.010,89	0,03
6.851.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	6,500 %	1. März 2041	6.764.363,28	0,23
6.739.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	5,000 %	15. September 2054	5.197.134,79	0,18
20.230.000	Marriott International, Inc./MD	USD	5,550 %	15. Oktober 2028	19.976.892,56	0,69
7.568.000	Mars, Inc.	USD	2,375 %	16. Juli 2040	4.772.707,36	0,16
3.240.000	Marvell Technology, Inc.	USD	5,950 %	15. September 2033	3.185.874,44	0,11
4.000.000	Match Group Holdings II LLC	USD	5,000 %	15. Dezember 2027	3.686.209,28	0,13
2.460.000	McDonald‘s Corp.	USD	5,700 %	1. Februar 2039	2.388.479,44	0,08
1.465.000	Merck & Co., Inc.	USD	4,500 %	17. Mai 2033	1.370.650,51	0,05
2.526.000	Merck & Co., Inc.	USD	4,900 %	17. Mai 2044	2.302.322,17	0,08
3.744.000	Merck & Co., Inc.	USD	5,150 %	17. Mai 2063	3.425.901,64	0,12
2.594.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,500 %	15. August 2027	2.445.875,75	0,08
2.736.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,950 %	15. Mai 2033	2.623.119,40	0,09
9.397.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,450 %	15. August 2052	7.436.315,86	0,26
1.379.000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,600 %	15. Mai 2053	1.306.049,19	0,04
1.031.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,650 %	15. August 2062	816.332,34	0,03
10.140.000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,750 %	15. Mai 2063	9.550.854,74	0,33
5.308.000	Metropolitan Edison Co.	USD	4,000 %	15. April 2025	5.084.884,38	0,18
3.085.000	Metropolitan Edison Co.	USD	5,200 %	1. April 2028	3.005.096,12	0,10
4.808.000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,150 %	28. März 2033	4.542.907,79	0,16
4.000.000	MGM Resorts International	USD	4,625 %	1. September 2026	3.734.717,52	0,13
1.357.000	Microsoft Corp.	USD	3,450 %	8. August 2036	1.143.901,02	0,04
49.000	Microsoft Corp.	USD	2,525 %	1. Juni 2050	29.836,21	0,00
7.315.000	Microsoft Corp.	USD	2,921 %	17. März 2052	4.799.498,20	0,17
3.368.000	Mid-America Apartments LP	USD	3,600 %	1. Juni 2027	3.151.490,17	0,11
5.518.000	Mid-America Apartments LP	USD	4,200 %	15. Juni 2028	5.191.924,16	0,18
6.652.000	Mid-America Apartments LP	USD	2,750 %	15. März 2030	5.582.604,32	0,19
1.323.000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15. Februar 2031	1.008.336,60	0,03
994.000	MidAmerican Energy Co.	USD	4,800 %	15. September 2043	848.150,43	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
982.699	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	USD	6,500 %	20. Juni 2027	975.374,68	0,03
1.044.000	Mississippi Power Co.	USD	4,750 %	15. Oktober 2041	807.450,85	0,03
1.361.000	Mississippi Power Co.	USD	4,250 %	15. März 2042	1.051.603,64	0,04
2.387.000	Molson Coors Beverage Co.	USD	4,200 %	15. Juli 2046	1.791.686,28	0,06
2.280.000	Mondelez International, Inc.	USD	2,625 %	17. März 2027	2.074.951,83	0,07
3.959.000	Moody's Corp.	USD	3,750 %	24. März 2025	3.840.903,51	0,13
2.790.000	Morgan Stanley[a]	USD	2,720 %	22. Juli 2025	2.707.514,24	0,09
5.669.000	Morgan Stanley[a]	USD	1,593 %	4. Mai 2027	5.046.799,64	0,17
24.782.000	Morgan Stanley[a]	USD	1,512 %	20. Juli 2027	21.822.069,89	0,75
1.492.000	Morgan Stanley[a]	USD	2,475 %	21. Januar 2028	1.330.754,52	0,05
1.553.000	Morgan Stanley[a]	USD	3,591 %	22. Juli 2028	1.415.236,52	0,05
1.204.000	Morgan Stanley[a]	USD	6,296 %	18. Oktober 2028	1.211.968,04	0,04
5.746.000	Morgan Stanley[a]	USD	5,164 %	20. April 2029	5.526.566,81	0,19
2.438.000	Morgan Stanley[a]	USD	2,699 %	22. Januar 2031	1.989.470,12	0,07
6.631.000	Morgan Stanley[a]	USD	1,928 %	28. April 2032	4.919.198,99	0,17
1.876.000	Morgan Stanley[a]	USD	2,511 %	20. Oktober 2032	1.432.946,96	0,05
25.148.000	Morgan Stanley[a]	USD	6,342 %	18. Oktober 2033	25.326.151,45	0,87
20.942.000	Morgan Stanley[a]	USD	5,250 %	21. April 2034	19.448.373,21	0,67
26.219.000	Morgan Stanley[a]	USD	5,948 %	19. Januar 2038	24.563.120,44	0,85
14.065.000	Morgan Stanley Bank N.A.	USD	5,479 %	16. Juli 2025	13.996.899,94	0,48
2.000.000	Morgan Stanley Bank N.A.	USD	4,754 %	21. April 2026	1.952.907,94	0,07
6.310.000	Mosaic Co./The	USD	5,450 %	15. November 2033	5.915.735,93	0,20
956.000	Mosaic Co./The	USD	4,875 %	15. November 2041	761.235,43	0,03
1.597.000	Mosaic Co./The	USD	5,625 %	15. November 2043	1.391.953,14	0,05
4.381.000	MPLX LP	USD	4,000 %	15. Februar 2025	4.257.586,22	0,15
2.503.000	MPLX LP	USD	1,750 %	1. März 2026	2.269.568,57	0,08
2.089.000	MPLX LP	USD	5,200 %	1. März 2047	1.701.977,34	0,06
4.632.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15. Februar 2049	3.921.675,06	0,14
4.046.000	Mylan, Inc.	USD	5,200 %	15. April 2048	2.932.158,21	0,10
2.285.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	3,400 %	7. Februar 2028	2.099.414,63	0,07
2.492.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	2,750 %	15. April 2032	1.974.957,57	0,07
3.140.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	4,023 %	1. November 2032	2.765.087,77	0,10
3.678.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	4,150 %	15. Dezember 2032	3.271.397,69	0,11
2.009.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	5,800 %	15. Januar 2033	2.006.285,00	0,07
2.725.000	Nestle Holdings, Inc.	USD	3,900 %	24. September 2038	2.303.967,93	0,08
2.991.000	Nestle Holdings, Inc.	USD	2,625 %	14. September 2051	1.807.419,19	0,06
3.526.000	Nestle Holdings, Inc.	USD	4,700 %	15. Januar 2053	3.143.881,17	0,11
6.598.000	New York Life Global Funding	USD	4,550 %	28. Januar 2033	6.032.483,04	0,21
6.739.000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	3,250 %	1. Dezember 2026	6.198.530,31	0,21
4.998.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,875 %	15. Januar 2027	4.429.405,28	0,15
5.070.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,050 %	28. Februar 2033	4.731.640,98	0,16
4.630.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,250 %	28. Februar 2053	4.006.348,12	0,14
3.975.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15. Oktober 2033	3.742.837,10	0,13
9.425.000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15. September 2033	9.223.494,07	0,32
3.830.000	Norfolk Southern Corp.	USD	3,950 %	1. Oktober 2042	2.932.900,56	0,10
1.664.000	Norfolk Southern Corp.	USD	2,900 %	25. August 2051	989.843,20	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
4.785.000	Northern Trust Corp.[(a)]	USD	3,375 %	8. Mai 2032	4.235.863,45	0,15
10.763.000	Northern Trust Corp.	USD	6,125 %	2. November 2032	10.613.543,04	0,37
2.806.000	Nucor Corp.	USD	4,300 %	23. Mai 2027	2.690.037,50	0,09
10.106.000	NVIDIA Corp.	USD	1,550 %	15. Juni 2028	8.622.455,87	0,30
1.912.000	NVIDIA Corp.	USD	2,000 %	15. Juni 2031	1.527.476,27	0,05
1.883.000	NVIDIA Corp.	USD	3,500 %	1. April 2040	1.484.207,13	0,05
3.034.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15. Juli 2027	3.249.191,43	0,11
4.543.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,875 %	15. Juli 2030	5.096.843,40	0,18
6.425.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	1. September 2030	6.509.801,13	0,22
1.923.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	1. Mai 2031	2.033.562,98	0,07
1.758.000	Oklahoma Gas & Electric Co.	USD	5,400 %	15. Januar 2033	1.697.171,14	0,06
2.312.000	ONE Gas, Inc.	USD	4,250 %	1. September 2032	2.088.811,73	0,07
1.607.000	ONEOK Partners LP	USD	6,125 %	1. Februar 2041	1.487.027,21	0,05
2.014.000	ONEOK, Inc.	USD	6,100 %	15. November 2032	1.988.944,21	0,07
3.392.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	15. Mai 2025	3.243.802,71	0,11
15.000.000	Oracle Corp.	USD	1,650 %	25. März 2026	13.582.002,60	0,47
4.189.000	Oracle Corp.	USD	2,800 %	1. April 2027	3.802.706,38	0,13
8.139.000	Oracle Corp.	USD	3,250 %	15. November 2027	7.409.480,68	0,26
5.056.000	Oracle Corp.	USD	2,300 %	25. März 2028	4.375.825,77	0,15
3.687.000	Oracle Corp.	USD	6,150 %	9. November 2029	3.743.000,41	0,13
11.075.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	1. April 2030	9.301.230,66	0,32
898.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	6. Februar 2033	827.059,95	0,03
4.422.000	Oracle Corp.	USD	4,300 %	8. Juli 2034	3.795.410,65	0,13
706.000	Oracle Corp.	USD	3,800 %	15. November 2037	537.765,45	0,02
4.717.000	Oracle Corp.	USD	4,125 %	15. Mai 2045	3.421.047,55	0,12
5.799.000	Oracle Corp.	USD	4,000 %	15. November 2047	4.054.809,66	0,14
2.703.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	1. April 2060	1.722.941,42	0,06
2.000.000	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4,700 %	15. Juni 2032	1.833.269,62	0,06
1.481.000	Ovintiv, Inc.	USD	5,650 %	15. Mai 2028	1.448.674,69	0,05
2.572.000	Ovintiv, Inc.	USD	7,375 %	1. November 2031	2.697.491,20	0,09
886.000	Ovintiv, Inc.	USD	6,250 %	15. Juli 2033	857.718,08	0,03
1.511.000	Ovintiv, Inc.	USD	6,500 %	15. August 2034	1.484.492,69	0,05
2.370.000	Ovintiv, Inc.	USD	7,100 %	15. Juli 2053	2.361.041,76	0,08
6.422.000	PacifiCorp	USD	4,100 %	1. Februar 2042	4.680.768,46	0,16
3.239.000	PacifiCorp	USD	5,500 %	15. Mai 2054	2.744.268,01	0,09
3.867.000	Parker-Hannifin Corp.	USD	4,250 %	15. September 2027	3.692.203,83	0,13
1.038.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	1. Oktober 2029	900.048,04	0,03
4.822.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,300 %	1. Juni 2030	3.937.054,02	0,14
1.057.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	1. Juni 2032	977.374,30	0,03
2.134.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	5,250 %	1. Juni 2062	1.882.603,83	0,06
3.431.000	PECO Energy Co.	USD	4,900 %	15. Juni 2033	3.261.798,55	0,11
2.668.000	PECO Energy Co.	USD	2,850 %	15. September 2051	1.564.321,42	0,05
4.507.000	Phillips 66	USD	0,900 %	15. Februar 2024	4.422.696,16	0,15
2.458.000	Piedmont Natural Gas Co., Inc.	USD	3,600 %	1. September 2025	2.351.863,85	0,08
972.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,900 %	15. August 2030	761.924,20	0,03
3.196.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,550 %	15. Dezember 2029	2.742.769,81	0,09
388.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,300 %	31. Januar 2043	274.916,12	0,01
4.009.000	PPL Electric Utilities Corp.	USD	5,250 %	15. Mai 2053	3.650.644,75	0,13
5.642.000	Prologis LP	USD	5,125 %	15. Januar 2034	5.311.772,10	0,18
4.120.000	Prologis LP	USD	5,250 %	15. Juni 2053	3.694.358,52	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.494.000	Public Service Co. of Colorado	USD	5,250 %	1. April 2053	1.302.323,88	0,04
4.201.000	Public Service Co. of Oklahoma	USD	2,200 %	15. August 2031	3.248.847,30	0,11
10.355.000	QUALCOMM, Inc.	USD	6,000 %	20. Mai 2053	10.451.733,92	0,36
3.155.000	Quanta Services, Inc.	USD	2,350 %	15. Januar 2032	2.376.520,94	0,08
2.537.000	Realty Income Corp.	USD	4,875 %	1. Juni 2026	2.483.719,78	0,09
4.683.000	Realty Income Corp.	USD	3,950 %	15. August 2027	4.381.683,65	0,15
2.683.000	Republic Services, Inc.	USD	2,900 %	1. Juli 2026	2.508.718,57	0,09
6.657.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	1. April 2034	6.300.121,43	0,22
8.375.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15. Oktober 2028	8.271.975,94	0,29
3.271.000	Rexford Industrial Realty LP	USD	2,150 %	1. September 2031	2.437.526,11	0,08
6.230.000	RPM International, Inc.	USD	2,950 %	15. Januar 2032	4.848.298,83	0,17
4.333.000	RTX Corp.	USD	5,150 %	27. Februar 2033	4.101.329,27	0,14
347.000	RTX Corp.	USD	4,450 %	16. November 2038	290.630,94	0,01
5.061.000	RTX Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2042	4.142.217,71	0,14
369.000	RTX Corp.	USD	4,800 %	15. Dezember 2043	306.492,79	0,01
3.576.000	RTX Corp.	USD	4,350 %	15. April 2047	2.779.245,78	0,10
5.206.000	S&P Global, Inc.	USD	2,450 %	1. März 2027	4.742.001,92	0,16
2.837.000	S&P Global, Inc.	USD	2,700 %	1. März 2029	2.483.267,95	0,09
2.334.000	S&P Global, Inc.	USD	1,250 %	15. August 2030	1.778.841,93	0,06
7.395.000	S&P Global, Inc.	USD	2,900 %	1. März 2032	6.080.682,80	0,21
4.863.000	Salesforce, Inc.	USD	2,700 %	15. Juli 2041	3.286.644,01	0,11
3.989.000	Sempra	USD	5,500 %	1. August 2033	3.818.228,12	0,13
8.074.000	South Jersey Industries, Inc.	USD	5,020 %	15. April 2031	6.150.958,82	0,21
4.183.000	Southern California Edison Co.	USD	4,050 %	15. März 2042	3.125.278,63	0,11
2.722.000	Southern California Edison Co.	USD	4,000 %	1. April 2047	1.970.863,58	0,07
1.199.000	Southern California Edison Co.	USD	3,650 %	1. Februar 2050	806.926,74	0,03
4.629.000	Sprint Capital Corp.	USD	6,875 %	15. November 2028	4.779.967,66	0,16
6.705.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15. März 2032	7.762.373,07	0,27
3.123.000	State Street Corp.[a]	USD	5,820 %	4. November 2028	3.124.989,82	0,11
12.241.000	Synchrony Financial	USD	7,250 %	2. Februar 2033	10.783.126,03	0,37
5.352.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	1. Februar 2033	4.551.196,46	0,16
2.440.000	Targa Resources Corp.	USD	4,950 %	15. April 2052	1.876.038,21	0,06
2.039.000	Targa Resources Corp.	USD	6,250 %	1. Juli 2052	1.864.497,93	0,06
6.088.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	1. Februar 2031	5.434.198,78	0,19
3.292.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15. Januar 2032	2.764.268,99	0,10
6.341.000	Target Corp.	USD	4,400 %	15. Januar 2033	5.837.853,82	0,20
2.495.000	Texas Instruments, Inc.	USD	3,650 %	16. August 2032	2.192.884,52	0,08
1.873.000	Texas Instruments, Inc.	USD	4,900 %	14. März 2033	1.809.829,78	0,06
6.715.000	Texas Instruments, Inc.	USD	3,875 %	15. März 2039	5.519.279,02	0,19
3.874.000	Texas Instruments, Inc.	USD	5,000 %	14. März 2053	3.497.201,67	0,12
1.850.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4,800 %	21. November 2027	1.826.597,74	0,06
2.628.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15. Juli 2033	2.811.748,92	0,10
7.477.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,250 %	15. Februar 2026	6.887.171,77	0,24
2.713.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15. April 2026	2.508.483,24	0,09
2.201.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15. Februar 2029	1.864.871,40	0,06
3.160.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15. April 2029	2.777.954,04	0,10
677.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15. Februar 2031	538.901,29	0,02
2.953.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15. Februar 2031	2.395.744,21	0,08
11.761.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15. April 2031	9.933.565,59	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
3.275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,050 %	15. Juli 2033	3.033.161,36	0,10
3.630.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2050	2.783.258,32	0,10
1.135.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,750 %	15. Januar 2054	1.045.918,19	0,04
1.612.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,800 %	15. September 2062	1.468.439,15	0,05
4.437.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	4,450 %	29. Juni 2029	4.260.404,60	0,15
4.535.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	4,700 %	12. Januar 2033	4.284.776,43	0,15
4.915.000	Trane Technologies Co. LLC	USD	6,480 %	1. Juni 2025	4.914.778,63	0,17
1.130.000	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd.	USD	3,750 %	21. August 2028	1.044.561,71	0,04
2.335.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	USD	3,250 %	15. Mai 2030	2.001.253,78	0,07
7.919.000	Truist Financial Corp.[a]	USD	6,321 %	15. März 2028	7.172.336,50	0,25
17.547.000	Truist Financial Corp.[a]	USD	5,867 %	8. Juni 2034	16.535.335,44	0,57
778.000	TWDC Enterprises 18 Corp.	USD	4,125 %	1. Dezember 2041	621.393,80	0,02
873.000	Union Pacific Corp.	USD	3,375 %	1. Februar 2035	705.244,29	0,02
1.091.000	Union Pacific Corp.	USD	3,600 %	15. September 2037	874.673,98	0,03
4.173.000	Union Pacific Corp.	USD	3,550 %	15. August 2039	3.190.251,28	0,11
1.976.000	Union Pacific Corp.	USD	3,799 %	1. Oktober 2051	1.457.516,49	0,05
671.000	Union Pacific Corp.	USD	3,875 %	1. Februar 2055	483.166,16	0,02
1.516.000	Union Pacific Corp.	USD	3,950 %	15. August 2059	1.082.378,20	0,04
4.541.000	Union Pacific Corp.	USD	3,839 %	20. März 2060	3.185.763,84	0,11
1.426.000	Union Pacific Corp.	USD	5,150 %	20. Januar 2063	1.266.527,78	0,04
510.000	Union Pacific Corp.	USD	3,750 %	5. Februar 2070	341.956,22	0,01
443.996	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	2,875 %	7. Oktober 2028	390.395,16	0,01
808.159	United Airlines 2018-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,700 %	1. März 2030	692.498,81	0,02
2.419.162	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,500 %	1. März 2030	2.143.780,80	0,07
3.565.729	United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	USD	4,150 %	25. August 2031	3.215.150,38	0,11
3.603.312	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,875 %	15. Oktober 2027	3.569.311,84	0,12
53.728.700	United States Treasury Bond	USD	4,000 %	15. November 2052	47.642.245,70	1,64
2.666.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1,150 %	15. Mai 2026	2.395.901,49	0,08
7.603.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,300 %	15. Februar 2030	7.549.891,52	0,26
1.589.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15. Mai 2032	1.448.008,27	0,05
2.982.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15. Februar 2033	2.950.893,30	0,10
2.123.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,500 %	15. August 2039	1.630.232,72	0,06
5.590.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,750 %	15. Mai 2040	3.793.932,05	0,13
2.759.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,050 %	15. Mai 2041	1.946.367,70	0,07
428.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,750 %	15. Oktober 2047	312.447,61	0,01
1.315.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,450 %	15. Dezember 2048	1.077.814,58	0,04
3.271.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,250 %	15. Mai 2051	2.151.748,39	0,07
999.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15. Mai 2052	850.380,02	0,03
4.466.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15. April 2053	3.997.397,27	0,14
6.878.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,200 %	15. April 2063	6.135.406,55	0,21
7.163.220	US Airways 2012-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,900 %	1. Oktober 2024	7.119.609,14	0,25
6.656.372	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust	USD	4,625 %	3. Juni 2025	6.373.706,74	0,22
8.275.000	Veralto Corp.	USD	5,450 %	18. September 2033	8.021.526,41	0,28
1.676.000	Verizon Communications, Inc.	USD	1,750 %	20. Januar 2031	1.262.681,84	0,04
9.567.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21. März 2031	7.611.257,22	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,80 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
6.282.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,500 %	10. August 2033	5.592.787,65	0,19
1.026.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,400 %	1. November 2034	889.844,67	0,03
8.512.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15. März 2039	7.327.511,87	0,25
3.318.000	Viatris, Inc.	USD	3,850 %	22. Juni 2040	2.158.680,91	0,07
3.340.000	Virginia Electric & Power Co.	USD	5,450 %	1. April 2053	3.044.047,91	0,10
8.487.000	Walmart, Inc.	USD	4,100 %	15. April 2033	7.765.184,72	0,27
2.033.000	Walt Disney Co./The	USD	8,500 %	23. Februar 2025	2.099.503,17	0,07
1.838.000	Walt Disney Co./The	USD	2,000 %	1. September 2029	1.519.785,35	0,05
2.925.000	Walt Disney Co./The	USD	6,550 %	15. März 2033	3.085.203,30	0,11
959.000	Walt Disney Co./The	USD	5,400 %	1. Oktober 2043	893.070,76	0,03
1.368.000	Walt Disney Co./The	USD	4,750 %	15. September 2044	1.166.905,33	0,04
8.488.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3,755 %	15. März 2027	7.834.920,38	0,27
3.156.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15. März 2042	2.441.282,36	0,08
851.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,141 %	15. März 2052	631.367,55	0,02
2.328.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,391 %	15. März 2062	1.716.407,79	0,06
2.536.000	Waste Management, Inc.	USD	4,625 %	15. Februar 2030	2.421.395,98	0,08
1.603.000	Waste Management, Inc.	USD	4,625 %	15. Februar 2033	1.492.143,94	0,05
1.740.000	WEC Energy Group, Inc.	USD	5,150 %	1. Oktober 2027	1.710.453,16	0,06
17.753.000	Wells Fargo & Co.[a]	USD	5,389 %	24. April 2034	16.626.189,04	0,57
2.115.000	Wells Fargo & Co.[a]	USD	3,068 %	30. April 2041	1.411.294,26	0,05
5.325.000	Wells Fargo & Co.[a]	USD	4,611 %	25. April 2053	4.170.908,76	0,14
4.136.000	Welltower OP LLC	USD	2,750 %	15. Januar 2031	3.311.559,17	0,11
1.196.000	Westlake Corp.	USD	3,125 %	15. August 2051	689.036,75	0,02
1.457.000	Weyerhaeuser Co.	USD	4,000 %	9. März 2052	1.053.172,10	0,04
7.979.000	Williams Cos, Inc./The	USD	3,750 %	15. Juni 2027	7.422.671,73	0,26
5.895.000	Williams Cos, Inc./The	USD	5,100 %	15. September 2045	4.931.465,85	0,17
2.396.000	WRKCo, Inc.	USD	4,650 %	15. März 2026	2.319.968,43	0,08
1.698.000	WW Grainger, Inc.	USD	1,850 %	15. Februar 2025	1.613.166,85	0,06
6.216.000	WW Grainger, Inc.	USD	3,750 %	15. Mai 2046	4.636.521,42	0,16
7.609.000	Xylem, Inc./NY	USD	3,250 %	1. November 2026	7.091.450,51	0,24
4.000.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	3.916.187,12	0,14
					2.350.668.072,59	81,06
ANLEIHEN GESAMT					**2.749.271.482,95**	**94,80**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 1,98 %						
Vereinigte Staaten						
58.000.000	United States Treasury Bill[b]	USD	ZCP	21. November 2023	57.572.383,98	1,98
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**57.572.383,98**	**1,98**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,02 %						
Vereinigte Staaten						
481.429	Delta Air Lines 2015-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,625 %	30. Juli 2027	446.359,87	0,02
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**446.359,87**	**0,02**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**2.807.290.226,80**	**96,80**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**2.807.290.226,80**	**96,80**

Terminkontrakte – 0,06 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	USD				
(1.178)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Short	131.420.625,00	3.831.762,80	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**3.831.762,80**	**0,13**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
1.152	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	233.523.000,58	(357.672,87)	(0,01)
845	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Long	89.028.671,88	(691.600,05)	(0,02)
87	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Long	9.898.968,75	(62.531,25)	0,00
110	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	11.886.875,00	(36.093,75)	0,00
122	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	14.479.875,00	(1.071.549,56)	(0,04)
			358.817.391,21	(2.219.447,48)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(2.219.447,48)**	**(0,07)**

Devisentermingeschäfte – (0,41 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	18.144.908	EUR	16.755.786	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	393.592,45	0,02
USD	11.062.285	EUR	10.316.178	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	133.181,24	0,01
USD	2.965.235	EUR	2.738.225	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	64.320,75	0,00
USD	2.793.252	EUR	2.597.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	41.266,10	0,00
USD	1.576.781	EUR	1.456.067	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34.202,96	0,00
EUR	3.022.926	USD	3.177.549	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	22.974,35	0,00
USD	1.035.176	EUR	955.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.454,66	0,00
USD	969.080	EUR	900.378	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15.206,43	0,00
SEK	11.502.907	USD	1.045.766	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13.672,58	0,00
USD	398.370	CHF	353.938	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10.842,49	0,00
USD	829.388	EUR	775.020	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.320,56	0,00
USD	495.286	EUR	461.478	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	6.389,59	0,00
ZAR	10.751.897	USD	564.514	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.442,81	0,00
USD	388.768	EUR	362.319	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.921,36	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Devisentermingeschäfte – (0,41 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	135.339	CHF	119.127	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.906,04	0,00
USD	453.500	EUR	423.772	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.549,59	0,00
USD	322.229	EUR	300.383	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.998,98	0,00
ZAR	2.825.280	USD	146.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.658,56	0,00
USD	349.212	EUR	326.748	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.050,50	0,00
USD	137.976	EUR	127.413	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.992,92	0,00
USD	412.615	EUR	386.795	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.839,05	0,00
USD	2.052.432	AUD	3.174.205	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.647,64	0,00
USD	78.566	GBP	62.250	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.579,53	0,00
ZAR	2.259.269	USD	117.495	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.268,41	0,00
ZAR	13.294.459	USD	702.680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.057,30	0,00
AUD	273.883	USD	174.852	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.011,09	0,00
AUD	261.892	USD	167.183	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.937,45	0,00
ZAR	2.632.241	USD	137.621	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.913,48	0,00
USD	239.606	EUR	224.367	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.908,45	0,00
USD	1.419.965	AUD	2.196.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.831,75	0,00
USD	141.801	EUR	132.155	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.793,47	0,00
ZAR	2.164.631	USD	113.092	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.654,53	0,00
USD	72.857	EUR	67.417	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.434,49	0,00
AUD	308.508	USD	197.897	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.325,93	0,00
EUR	166.155	USD	174.653	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	1.262,79	0,00
USD	79.310	EUR	73.756	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.171,68	0,00
AUD	246.244	USD	157.846	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.168,65	0,00
AUD	151.322	USD	96.615	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.102,82	0,00
AUD	183.962	USD	117.742	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.053,72	0,00
AUD	260.381	USD	167.190	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	954,79	0,00
USD	1.072.503	ZAR	20.214.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	941,77	0,00
ZAR	1.127.756	USD	58.846	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	936,18	0,00
EUR	347.218	USD	366.766	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	850,70	0,00
USD	97.796	EUR	91.578	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	777,13	0,00
USD	32.344	EUR	29.869	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	700,75	0,00
ZAR	1.322.177	USD	69.396	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	692,82	0,00
ZAR	899.521	USD	46.997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	686,56	0,00
ZAR	1.148.205	USD	60.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	685,08	0,00
AUD	81.389	USD	51.930	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	628,07	0,00
EUR	238.251	USD	251.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	589,21	0,00
AUD	176.691	USD	113.513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	586,77	0,00
AUD	89.324	USD	57.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	511,64	0,00
ZAR	636.656	USD	33.262	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	486,63	0,00
USD	37.249	EUR	34.706	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	480,53	0,00
AUD	375.893	USD	242.262	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	475,84	0,00
AUD	128.470	USD	82.490	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	471,09	0,00
USD	507.488	AUD	785.148	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	468,82	0,00
AUD	1.017.476	USD	656.623	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	425,19	0,00
USD	32.586	EUR	30.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	410,10	0,00
USD	25.051	EUR	23.275	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	393,09	0,00
USD	427.657	ZAR	8.060.421	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	375,51	0,00
ZAR	501.689	USD	26.295	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	299,33	0,00
SEK	117.998	USD	10.576	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	291,49	0,00
ZAR	673.266	USD	35.398	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	291,27	0,00
EUR	37.810	USD	39.744	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	287,36	0,00
AUD	56.055	USD	35.932	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	266,03	0,00
AUD	72.367	USD	46.488	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	243,50	0,00
ZAR	300.746	USD	15.713	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	229,54	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Devisentermingeschäfte – (0,41 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
ZAR	1.013.061	USD	53.476	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	226,61	0,00
AUD	77.000	USD	49.499	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	224,29	0,00
AUD	98.964	USD	63.695	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	212,07	0,00
USD	138.528	AUD	214.210	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	199,66	0,00
USD	8.361	EUR	7.721	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	181,14	0,00
ZAR	322.811	USD	16.949	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	163,42	0,00
SEK	132.700	USD	12.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	162,80	0,00
AUD	37.288	USD	23.919	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	160,26	0,00
AUD	109.038	USD	70.254	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	158,97	0,00
USD	7.260	EUR	6.718	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,95	0,00
USD	99.106	AUD	153.250	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,84	0,00
AUD	62.909	USD	40.489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	134,80	0,00
EUR	173.101	USD	183.251	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	133,99	0,00
SEK	57.700	USD	5.192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	121,90	0,00
AUD	36.120	USD	23.205	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	119,95	0,00
SEK	48.299	USD	4.334	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	114,46	0,00
USD	11.258	EUR	10.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	112,94	0,00
USD	15.526	EUR	14.551	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	110,31	0,00
AUD	86.002	USD	55.428	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	108,87	0,00
AUD	70.353	USD	45.329	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	102,57	0,00
USD	11.587	EUR	10.850	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	92,07	0,00
USD	6.346	EUR	5.915	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	79,87	0,00
SEK	36.799	USD	3.310	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	79,78	0,00
SEK	29.499	USD	2.639	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	78,15	0,00
ZAR	84.703	USD	4.426	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	70,32	0,00
USD	8.144	EUR	7.626	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	64,87	0,00
AUD	7.996	USD	5.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	61,70	0,00
AUD	8.432	USD	5.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	61,46	0,00
AUD	17.243	USD	11.077	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	58,02	0,00
USD	4.382	EUR	4.084	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55,47	0,00
USD	4.108	EUR	3.844	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,88	0,00
USD	4.521	EUR	4.239	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31,11	0,00
SEK	11.298	USD	1.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,50	0,00
SEK	17.999	USD	1.636	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21,33	0,00
USD	926	EUR	855	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,06	0,00
SEK	12.799	USD	1.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19,86	0,00
ZAR	51.179	USD	2.697	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,02	0,00
ZAR	12.623	USD	653	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,68	0,00
ZAR	34.540	USD	1.816	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,94	0,00
ZAR	49.954	USD	2.634	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	14,32	0,00
EUR	5.262	USD	5.558	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	12,89	0,00
USD	2.105	ZAR	39.541	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,66	0,00
USD	4.116	ZAR	77.492	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,56	0,00
EUR	5.724	USD	6.060	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,43	0,00
ZAR	12.904	USD	680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,04	0,00
USD	390	EUR	366	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,77	0,00
EUR	12.243	USD	12.968	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,05	0,00
USD	933	ZAR	17.577	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,92	0,00
USD	617	AUD	955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,78	0,00
AUD	74	USD	47	State Street Bank and Trust Co.	4. Oktober 2023	0,32	0,00
USD	223	ZAR	4.205	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,22	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**853.338,79**	**0,03**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Devisentermingeschäfte – (0,41 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	47	AUD	74	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,32)	(0,00)
USD	1.808	EUR	1.708	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,32)	(0,00)
AUD	1.680	USD	1.087	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,65)	(0,00)
USD	18.152	EUR	17.137	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,88)	(0,00)
ZAR	573.381	USD	30.398	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,09)	(0,00)
EUR	273	USD	293	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,78)	(0,00)
USD	8.653	AUD	13.408	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,60)	(0,00)
EUR	610	USD	652	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,69)	(0,00)
AUD	8.224	USD	5.317	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,72)	(0,00)
AUD	8.584	USD	5.551	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,00)	(0,00)
ZAR	39.253	USD	2.090	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,48)	(0,00)
USD	74.278	EUR	70.124	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,79)	(0,00)
USD	5.561	EUR	5.262	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,01)	(0,00)
EUR	1.037	USD	1.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,06)	(0,00)
EUR	963	USD	1.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(15,31)	(0,00)
AUD	26.224	USD	16.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19,94)	(0,00)
USD	829	ZAR	16.028	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,76)	(0,00)
USD	1.091	SEK	12.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(24,16)	(0,00)
USD	4.702	ZAR	89.182	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(25,56)	(0,00)
EUR	3.106	USD	3.317	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(26,42)	(0,00)
ZAR	5.335.438	USD	282.860	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28,71)	(0,00)
USD	10.280	ZAR	194.502	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,10)	(0,00)
AUD	10.558	USD	6.866	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(47,58)	(0,00)
EUR	3.751	USD	4.023	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48,43)	(0,00)
ZAR	1.155.768	USD	61.327	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(60,36)	(0,00)
USD	5.099	AUD	7.996	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(61,56)	(0,00)
ZAR	288.235	USD	15.342	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(63,05)	(0,00)
USD	4.420	ZAR	84.703	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(70,31)	(0,00)
ZAR	338.570	USD	18.029	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81,79)	(0,00)
AUD	52.949	USD	34.276	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(83,45)	(0,00)
AUD	106.727	USD	69.008	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(87,20)	(0,00)
USD	5.117	SEK	56.848	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(118,33)	(0,00)
USD	30.979	ZAR	586.883	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(131,28)	(0,00)
EUR	11.914	USD	12.775	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(153,80)	(0,00)
USD	23.907	AUD	37.288	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(158,47)	(0,00)
USD	12.051	SEK	132.700	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(163,17)	(0,00)
AUD	223.284	USD	144.359	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(169,72)	(0,00)
USD	45.352	AUD	70.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(205,50)	(0,00)
EUR	12.854	USD	13.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(217,09)	(0,00)
AUD	249.477	USD	161.336	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(232,54)	(0,00)
USD	10.726	SEK	119.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(244,33)	(0,00)
ZAR	2.232.380	USD	118.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(246,55)	(0,00)
USD	39.770	EUR	37.810	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(286,91)	(0,00)
EUR	40.889	USD	43.618	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(300,12)	(0,00)
USD	26.328	ZAR	501.689	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(301,30)	(0,00)
USD	30.352	ZAR	578.290	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(303,03)	(0,00)
USD	27.147	AUD	42.523	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(312,24)	(0,00)
ZAR	6.020.008	USD	319.434	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(314,40)	(0,00)
USD	75.095	CHF	68.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(396,72)	(0,00)
USD	13.318	SEK	148.951	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(400,56)	(0,00)
EUR	35.881	USD	38.491	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(477,69)	(0,00)
EUR	60.728	USD	64.852	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(515,33)	(0,00)
USD	251.665	EUR	238.251	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(583,72)	(0,00)
USD	51.902	AUD	81.389	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(626,68)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Devisentermingeschäfte – (0,41 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	33.030	ZAR	635.116	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(637,69)	(0,00)
USD	60.257	ZAR	1.148.205	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(689,59)	(0,00)
USD	366.989	EUR	347.218	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(858,69)	(0,00)
USD	58.925	ZAR	1.127.756	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(936,30)	(0,00)
USD	74.741	SEK	822.223	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(987,21)	(0,00)
USD	174.766	EUR	166.155	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.260,80)	(0,00)
EUR	97.044	USD	104.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.291,95)	(0,00)
USD	197.800	AUD	308.508	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(1.311,12)	(0,00)
USD	59.696	ZAR	1.153.153	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.432,06)	(0,00)
USD	133.047	AUD	208.418	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.541,85)	(0,00)
USD	113.535	ZAR	2.171.547	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.578,58)	(0,00)
USD	149.916	ZAR	2.867.400	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.084,42)	(0,00)
EUR	389.106	USD	415.174	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.949,79)	(0,00)
USD	481.292	EUR	457.576	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.470,29)	(0,00)
EUR	272.648	USD	292.529	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.681,55)	(0,00)
USD	268.925	ZAR	5.143.654	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.739,13)	(0,00)
USD	322.038	ZAR	6.146.612	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.793,08)	(0,00)
AUD	1.065.568	USD	692.906	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.801,57)	(0,00)
USD	816.955	EUR	776.699	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.890,53)	(0,00)
EUR	772.704	USD	829.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.495,59)	(0,00)
ZAR	267.689.872	USD	14.207.348	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17.145,00)	(0,00)
EUR	825.679	USD	892.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17.568,75)	(0,00)
USD	8.379.213	EUR	7.928.367	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20.209,88)	(0,00)
USD	3.179.592	EUR	3.022.926	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22.938,15)	(0,00)
AUD	40.814.430	USD	26.394.488	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38.043,49)	(0,00)
ZAR	596.190.568	USD	31.642.163	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38.184,80)	(0,00)
AUD	52.468.350	USD	33.931.020	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(48.906,19)	(0,00)
GBP	1.601.123	USD	2.020.914	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66.482,01)	(0,00)
EUR	3.067.731	USD	3.322.445	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72.447,35)	(0,00)
CHF	3.662.856	USD	4.161.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(151.297,19)	(0,01)
EUR	23.082.862	USD	24.999.432	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(545.123,49)	(0,02)
EUR	35.645.474	USD	38.605.118	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(841.801,41)	(0,03)
EUR	66.430.684	USD	71.946.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.568.823,09)	(0,06)
EUR	386.469.764	USD	418.558.349	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9.126.847,05)	(0,32)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(12.636.992,20)**	**(0,44)**

Swap-Kontrakte – 0,20 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	Credit Default Swaps						
235.143.604	CDX North America Investment Grade Series 40 Version 1	1,000 %	USD	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	3.161.037,82	0,11
223.100.000	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	1,000 %	USD	20. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	2.720.637,57	0,09
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**5.881.675,39**	**0,20**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**5.881.675,39**	**0,20**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**5.881.675,39**	**0,20**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**2.803.000.564,10**	**96,65**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**97.046.153,65**	**3,35**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**2.900.046.717,75**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 85,34 %						
Australien						
249.188	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,400 %	29. September 2027	223.733,25	0,96
200.000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	7,125 %	15. Juli 2028	214.469,48	0,93
200.000	Westpac Banking Corp.	USD	3,400 %	25. Januar 2028	185.248,71	0,80
					623.451,44	2,69
Kanada						
200.000	Nutrien Ltd.	USD	3,000 %	1. April 2025	191.036,74	0,82
Kaimaninseln						
250.000	Tencent Music Entertainment Group	USD	1,375 %	3. September 2025	228.895,31	0,99
200.000	Weibo Corp.	USD	3,500 %	5. Juli 2024	195.482,70	0,84
					424.378,01	1,83
Chile						
240.000	Enel Generacion Chile S.A.	USD	4,250 %	15. April 2024	235.914,54	1,02
Frankreich						
200.000	TotalEnergies Capital S.A.	USD	3,883 %	11. Oktober 2028	187.720,32	0,81
Irland						
200.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,875 %	23. Januar 2028	181.697,01	0,78
Japan						
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,757 %	13. September 2026	183.237,01	0,79
400.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,202 %	17. September 2029	343.149,84	1,48
					526.386,85	2,27
Luxemburg						
200.000	Tyco Electronics Group S.A.	USD	3,450 %	1. August 2024	195.958,20	0,85
Niederlande						
200.000	Shell International Finance BV	USD	5,500 %	25. März 2040	194.101,03	0,84
200.000	Suzano International Finance BV	USD	5,500 %	17. Januar 2027	196.165,95	0,84
					390.266,98	1,68
Singapur						
200.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19. Mai 2053	185.756,00	0,80
Spanien						
400.000	Banco Santander S.A.	USD	2,958 %	25. März 2031	318.306,87	1,37
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC[(a)]	USD	6,224 %	9. Mai 2034	189.528,94	0,82
400.000	BP Capital Markets PLC	USD	3,723 %	28. November 2028	369.064,69	1,59
300.000	HSBC Holdings PLC[(a)]	USD	6,254 %	9. März 2034	293.432,63	1,27
200.000	NatWest Group PLC[(a)]	USD	3,754 %	1. November 2029	190.357,08	0,82
					1.042.383,34	4,50
Vereinigte Staaten						
250.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21. November 2049	198.005,44	0,85
200.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	1. November 2031	202.245,86	0,87
250.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,050 %	22. August 2047	200.829,53	0,87
128.941	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,600 %	22. September 2027	118.299,96	0,51
200.000	American Honda Finance Corp.	USD	2,900 %	16. Februar 2024	197.750,32	0,85
250.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	2. März 2053	233.670,86	1,01
150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,000 %	15. November 2039	178.402,25	0,77
230.000	Appalachian Power Co.	USD	3,400 %	1. Juni 2025	220.543,10	0,95
170.000	Appalachian Power Co.	USD	7,000 %	1. April 2038	180.694,82	0,78
200.000	Apple, Inc.	USD	3,350 %	9. Februar 2027	188.996,55	0,82
240.000	Ares Capital Corp.	USD	4,250 %	1. März 2025	230.795,81	1,00
66.000	Arrow Electronics, Inc.	USD	3,875 %	12. Januar 2028	60.272,45	0,26
400.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	15. September 2053	247.142,16	1,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 85,34 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
243.000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	1. Oktober 2025	234.402,46	1,01
63.000	Avnet, Inc.	USD	4,625 %	15. April 2026	60.564,76	0,26
153.000	Block Financial LLC	USD	5,250 %	1. Oktober 2025	150.302,12	0,65
93.000	Boardwalk Pipelines LP	USD	5,950 %	1. Juni 2026	92.464,61	0,40
200.000	Boeing Co.	USD	5,805 %	1. Mai 2050	181.083,44	0,78
272.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15. November 2035	198.231,60	0,85
200.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15. November 2036	143.432,49	0,62
243.000	Cabot Corp.	USD	3,400 %	15. September 2026	223.836,78	0,97
200.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	5,050 %	30. März 2029	186.873,39	0,81
200.000	Cisco Systems, Inc.	USD	5,900 %	15. Februar 2039	205.754,18	0,89
200.000	Citigroup, Inc.[a]	USD	6,270 %	17. November 2033	199.446,51	0,86
250.000	Comcast Corp.	USD	4,650 %	15. Februar 2033	234.072,55	1,01
150.000	ConocoPhillips Co.	USD	4,025 %	15. März 2062	107.638,95	0,46
191.000	Constellation Energy Generation LLC	USD	6,250 %	1. Oktober 2039	185.058,39	0,80
131.772	Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust	USD	4,000 %	29. Oktober 2024	128.136,66	0,55
200.000	Credit Suisse USA, Inc.	USD	7,125 %	15. Juli 2032	213.102,23	0,92
250.000	CVS Health Corp.	USD	5,625 %	21. Februar 2053	223.497,32	0,96
120.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15. Juni 2026	120.367,85	0,52
200.000	Devon Energy Corp.	USD	7,875 %	30. September 2031	218.934,87	0,94
400.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	6,100 %	1. Juni 2037	397.836,17	1,72
170.000	Florida Power & Light Co.	USD	5,950 %	1. Februar 2038	171.357,13	0,74
180.000	Florida Power & Light Co.	USD	5,690 %	1. März 2040	177.129,17	0,76
200.000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	5,375 %	15. April 2026	194.020,53	0,84
250.000	Golub Capital BDC, Inc.	USD	3,375 %	15. April 2024	244.742,99	1,06
200.000	Halliburton Co.	USD	7,450 %	15. September 2039	221.096,28	0,95
200.000	HCA, Inc.	USD	5,000 %	15. März 2024	198.937,29	0,86
240.000	Hess Corp.	USD	4,300 %	1. April 2027	227.960,78	0,98
212.000	HF Sinclair Corp.	USD	5,875 %	1. April 2026	211.263,50	0,91
200.000	Home Depot, Inc./The	USD	4,950 %	15. September 2052	178.876,05	0,77
250.000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. Februar 2053	234.359,31	1,01
200.000	International Business Machines Corp.	USD	7,000 %	30. Oktober 2025	205.546,08	0,89
200.000	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	6,250 %	15. Januar 2036	195.809,35	0,84
230.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	USD	4,005 %	23. April 2029	211.913,99	0,91
200.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	USD	4,493 %	24. März 2031	182.862,58	0,79
200.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6,400 %	15. Mai 2038	208.064,10	0,90
230.000	Kite Realty Group Trust	USD	4,000 %	15. März 2025	220.360,32	0,95
233.000	KKR Group Finance Co. III LLC	USD	5,125 %	1. Juni 2044	191.530,62	0,83
200.000	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	4,100 %	15. Oktober 2041	130.868,08	0,56
200.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	6,500 %	1. März 2041	197.470,83	0,85
150.000	MetLife, Inc.	USD	10,750 %	1. August 2039	192.196,75	0,83
200.000	Microsoft Corp.	USD	2,525 %	1. Juni 2050	121.780,44	0,53
600.000	Morgan Stanley[a]	USD	3,772 %	24. Januar 2029	546.793,03	2,36
200.000	National Fuel Gas Co.	USD	5,500 %	15. Januar 2026	196.640,94	0,85
240.000	Omega Healthcare Investors, Inc.	USD	4,750 %	15. Januar 2028	223.172,35	0,96
200.000	ONEOK Partners LP	USD	6,850 %	15. Oktober 2037	202.053,60	0,87
400.000	Oracle Corp.	USD	6,125 %	8. Juli 2039	385.215,53	1,66
200.000	Paramount Global	USD	6,875 %	30. April 2036	180.747,48	0,78
240.000	Sabra Health Care LP	USD	5,125 %	15. August 2026	229.310,07	0,99
203.000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4,500 %	17. Juli 2025	196.551,08	0,85
400.000	Simon Property Group LP	USD	2,200 %	1. Februar 2031	308.449,01	1,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 85,34 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
200.000	Southern California Gas Co.	USD	2,550 %	1. Februar 2030	165.723,78	0,71
240.000	Tanger Properties LP	USD	3,875 %	15. Juli 2027	211.833,90	0,91
56.000	Tapestry, Inc.	USD	4,125 %	15. Juli 2027	51.499,88	0,22
230.000	Timken Co./The	USD	3,875 %	1. September 2024	225.249,43	0,97
250.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,650 %	15. Januar 2053	228.428,44	0,99
250.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15. April 2053	223.768,32	0,97
200.000	Valero Energy Corp.	USD	6,625 %	15. Juni 2037	204.499,45	0,88
350.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,522 %	15. September 2048	274.391,57	1,18
200.000	Walmart, Inc.	USD	4,100 %	15. April 2033	182.990,10	0,79
400.000	Wells Fargo & Co.[(a)]	USD	5,013 %	4. April 2051	335.622,35	1,45
250.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	3,450 %	15. November 2026	232.254,75	1,00
200.000	Xilinx, Inc.	USD	2,950 %	1. Juni 2024	195.930,81	0,85
					15.281.958,48	65,92
ANLEIHEN GESAMT					**19.785.214,78**	**85,34**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**19.785.214,78**	**85,34**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**19.785.214,78**	**85,34**

Terminkontrakte – (0,56 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
16	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Long	1.820.500,00	(96.625,00)	(0,42)
4	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	474.750,00	(34.000,00)	(0,14)
			2.295.250,00	(130.625,00)	(0,56)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(130.625,00)**	**(0,56)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	**19.654.589,78**	**84,78**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**3.529.024,17**	**15,22**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**23.183.613,95**	**100,00**

[(a)] Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 94,84 %						
Österreich						
462.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	495.868,20	0,31
Bermuda						
1.100.000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. März 2026	1.018.109,27	0,64
Kanada						
251.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	169.929,71	0,11
49.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. Oktober 2030	29.063,52	0,02
252.000	Clarios Global LP	USD	6,750 %	15. Mai 2025	250.075,99	0,15
1.180.000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. Februar 2025	1.170.271,88	0,73
1.000.000	Northriver Midstream Finance LP	USD	5,625 %	15. Februar 2026	952.878,19	0,59
					2.572.219,29	1,60
Kaimaninseln						
1.798.552	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. September 2024	1.713.214,70	1,07
91.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	1. Februar 2028	92.547,87	0,06
1.077.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30. Januar 2027	1.129.232,13	0,70
578.550	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. Februar 2030	591.440,55	0,37
					3.526.435,25	2,20
Frankreich						
700.000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	549.081,99	0,34
Irland						
1.772.000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. April 2027	1.617.090,50	1,01
Japan						
850.000	Nissan Motor Co. Ltd.	USD	3,522 %	17. September 2025	803.364,39	0,50
Jersey, Kanalinseln						
160.662	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. August 2024	167.312,72	0,10
Jersey, Kanalinseln						
1.100.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	1.036.769,44	0,65
1.250.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. Januar 2026	1.293.253,50	0,80
					2.330.022,94	1,45
Liberia						
563.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	520.237,01	0,33
338.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11,625 %	15. August 2027	366.609,43	0,23
666.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	610.833,61	0,38
71.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7,250 %	15. Januar 2030	70.373,05	0,04
					1.568.053,10	0,98
Luxemburg						
750.000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. Mai 2027	468.310,15	0,29
200.000	Altice France Holding S.A.	USD	6,000 %	15. Februar 2028	98.707,36	0,06
1.527.880	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. Juni 2027	1.198.975,01	0,75
750.000	Galapagos Holding S.A.[(a),(b)]	EUR	7,000 %	15. Juni 2022	7,94	0,00
					1.766.000,46	1,10
Multinational						
643.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 Sarl	EUR	3,625 %	1. Juni 2028	559.988,55	0,35
809.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. September 2028	674.328,88	0,42
1.500.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. August 2026	1.370.519,63	0,86
1.260.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	1.254.555,73	0,78
936.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. April 2026	917.084,16	0,57
1.750.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. Mai 2027	1.507.069,69	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,84 % (Fortsetzung)						
Multinational (Fortsetzung)						
400.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	352.338,01	0,22
					6.635.884,65	4,14
Niederlande						
277.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. Mai 2028	298.580,43	0,19
Panama						
2.000.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	1.731.092,14	1,08
198.000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. August 2029	195.364,93	0,12
					1.926.457,07	1,20
Vereinigtes Königreich						
913.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	863.230,73	0,54
348.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	USD	3,375 %	15. Januar 2026	318.810,48	0,20
					1.182.041,21	0,74
Vereinigte Staaten						
1.275.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7,000 %	15. November 2025	1.234.309,42	0,77
96.000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. Oktober 2028	96.877,06	0,06
80.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	67.747,43	0,04
1.075.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	1.065.741,37	0,66
1.200.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	1. Juni 2029	899.310,54	0,56
2.188.000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. Juli 2025	2.352.100,00	1,47
308.000	American Airlines, Inc.	USD	7,250 %	15. Februar 2028	294.489,53	0,18
1.100.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	1. Oktober 2029	890.408,71	0,56
1.210.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. März 2027	1.153.462,21	0,72
587.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2028	553.273,37	0,35
1.300.000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. März 2030	1.196.381,39	0,75
1.500.000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. September 2040	1.193.940,63	0,74
1.200.000	Arches Buyer, Inc.	USD	4,250 %	1. Juni 2028	1.024.267,12	0,64
500.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2027	484.861,17	0,30
500.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	470.179,50	0,29
670.000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. März 2024	669.325,71	0,42
1.500.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	1.243.400,75	0,78
1.640.000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. März 2029	30.847,27	0,02
1.000.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. August 2030	982.327,48	0,61
1.750.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	1.454.298,69	0,91
391.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15. März 2028	392.507,07	0,24
670.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. Juni 2029	651.575,00	0,41
1.268.000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. April 2027	1.111.302,59	0,69
1.441.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. April 2029	1.270.999,68	0,79
1.628.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	1.335.344,14	0,83
700.000	Callon Petroleum Co.	USD	6,375 %	1. Juli 2026	686.582,15	0,43
457.000	Callon Petroleum Co.	USD	8,000 %	1. August 2028	457.560,68	0,29
240.000	Callon Petroleum Co.	USD	7,500 %	15. Juni 2030	232.701,30	0,15
1.186.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	1.064.236,95	0,66
1.115.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. März 2030	937.709,50	0,58
755.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	15. August 2030	619.284,32	0,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,84 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
130.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	102.025,26	0,06
1.500.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2033	1.147.566,78	0,72
1.652.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. Januar 2034	1.218.137,82	0,76
305.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	299.436,16	0,19
1.345.000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. November 2029	1.082.725,00	0,68
1.250.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	1.224.402,79	0,76
2.044.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. März 2027	1.750.880,49	1,09
50.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. April 2030	25.632,36	0,02
1.375.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15. März 2026	1.325.997,59	0,83
520.000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	1. Juli 2028	529.041,99	0,33
1.257.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	1.089.939,35	0,68
1.440.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	1.289.948,39	0,80
75.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Januar 2032	57.094,53	0,04
550.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. September 2029	479.308,41	0,30
867.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. April 2030	744.095,64	0,46
1.350.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. April 2030	1.129.785,68	0,70
751.000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	626.741,21	0,39
443.000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. März 2032	371.494,06	0,23
1.200.000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15. Juni 2025	1.142.884,21	0,71
700.000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. März 2029	644.093,32	0,40
400.000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. Januar 2030	345.848,44	0,22
1.000.000	Continental Resources, Inc./OK	USD	5,750 %	15. Januar 2031	938.607,66	0,59
365.000	CSC Holdings LLC	USD	4,125 %	1. Dezember 2030	258.337,93	0,16
450.000	CSC Holdings LLC	USD	4,625 %	1. Dezember 2030	239.534,61	0,15
575.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.[(a)]	USD	5,375 %	15. August 2026	13.622,04	0,01
325.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.[(a)]	USD	6,625 %	15. August 2027	6.699,18	0,00
925.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. November 2024	860.892,23	0,54
200.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. Juli 2028	126.366,81	0,08
750.000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. Dezember 2028	576.372,11	0,36
2.200.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. Juni 2029	1.215.283,28	0,76
1.400.000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. April 2027	1.432.315,25	0,89
480.000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	9,875 %	15. Juli 2031	524.048,30	0,33
1.250.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,450 %	1. Juni 2047	964.938,36	0,60
580.000	Entegris Escrow Corp.	USD	4,750 %	15. April 2029	520.983,56	0,33
1.250.000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. Januar 2030	1.122.660,49	0,70
1.000.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. Januar 2043	729.595,06	0,46
1.200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	7. Februar 2025	1.209.847,81	0,75
570.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,125 %	17. August 2027	519.153,32	0,32
600.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16. Februar 2028	509.933,85	0,32
1.205.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. Februar 2029	989.605,03	0,62
339.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. November 2030	282.563,39	0,18
1.500.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	1.282.073,40	0,80
600.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. Mai 2029	462.274,09	0,29
1.234.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	1.054.458,21	0,66
400.000	GTCR W-2 Merger Sub LLC	USD	7,500 %	15. Januar 2031	401.089,80	0,25
450.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	6,000 %	15. April 2025	437.890,91	0,27
800.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	711.301,21	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,84 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
350.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. September 2030	266.686,32	0,17
1.258.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	5,000 %	1. Februar 2028	1.158.718,10	0,72
1.454.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. Januar 2027	1.381.307,98	0,86
572.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. Juli 2028	577.379,86	0,36
1.545.000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. Dezember 2029	1.344.561,48	0,84
1.525.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. August 2026	1.376.793,76	0,86
1.000.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. Mai 2027	716.884,77	0,45
500.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	396.507,53	0,25
1.333.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	1.166.784,39	0,73
1.250.000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. Juni 2030	1.171.484,93	0,73
1.335.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2027	1.167.345,43	0,73
269.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. Juni 2029	217.641,45	0,14
1.250.000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. August 2030	1.211.187,59	0,76
1.400.000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. März 2029	1.218.937,06	0,76
1.051.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. April 2028	1.029.998,97	0,64
1.150.000	Mattel, Inc.	USD	3,750 %	1. April 2029	1.000.785,41	0,62
550.000	Mattel, Inc.	USD	6,200 %	1. Oktober 2040	487.447,09	0,30
1.469.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. August 2026	1.417.479,41	0,88
511.000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. August 2028	443.497,62	0,28
1.000.000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	8,000 %	1. August 2029	863.512,09	0,54
1.200.000	Michaels Cos, Inc./The	USD	7,875 %	1. Mai 2029	786.742,55	0,49
299.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. Mai 2028	259.382,50	0,16
600.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	5,625 %	15. Januar 2030	467.771,66	0,29
1.275.000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	1.011.823,96	0,63
1.367.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	1.216.878,96	0,76
1.589.000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. August 2028	1.361.855,85	0,85
704.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. April 2030	712.470,49	0,44
1.506.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	1.428.625,88	0,89
1.213.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,125 %	1. März 2028	1.210.639,84	0,76
211.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. Juni 2031	212.689,62	0,13
1.086.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. Juni 2026	1.055.137,81	0,66
882.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. Oktober 2028	780.504,07	0,49
400.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. November 2028	422.785,68	0,26
531.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. November 2028	530.265,11	0,33
250.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. Oktober 2029	196.763,20	0,12
1.795.000	OT Merger Corp.	USD	7,875 %	15. Oktober 2029	1.106.757,06	0,69
1.100.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	976.354,92	0,61
536.000	Permian Resources Operating LLC	USD	6,875 %	1. April 2027	528.641,56	0,33
986.000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. Juli 2029	928.299,94	0,58
660.000	PRA Group, Inc.	USD	7,375 %	1. September 2025	642.861,28	0,40
214.000	PRA Group, Inc.	USD	8,375 %	1. Februar 2028	195.364,45	0,12
625.000	PRA Group, Inc.	USD	5,000 %	1. Oktober 2029	475.859,84	0,30
1.000.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	949.317,02	0,59
1.273.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	1.177.335,98	0,73
1.200.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. November 2026	1.096.208,96	0,68
1.327.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	1.072.389,77	0,67
665.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	668.079,62	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 94,84 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.435.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. November 2028	1.324.494,12	0,83
700.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	578.823,82	0,36
700.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	556.703,07	0,35
1.425.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	1.300.043,63	0,81
1.105.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. November 2029	1.124.571,95	0,70
465.000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. November 2026	434.266,31	0,27
351.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. Januar 2028	316.592,58	0,20
167.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,375 %	15. Juli 2030	138.319,87	0,09
550.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	3,375 %	15. Januar 2031	424.955,75	0,27
943.000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2026	775.679,69	0,48
147.000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. April 2027	86.068,84	0,05
1.250.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. Dezember 2024	1.190.731,58	0,74
1.300.000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. Juni 2025	1.315.893,89	0,82
1.468.000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. Juni 2029	1.244.951,49	0,78
750.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. März 2027	707.102,99	0,44
860.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. Dezember 2030	759.127,64	0,47
925.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15. September 2029	776.761,24	0,48
2.647.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	2.279.744,71	1,42
310.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	267.009,84	0,17
951.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15. August 2025	903.514,95	0,56
627.000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15. März 2028	619.871,25	0,39
1.532.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	1.282.727,48	0,80
800.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	1. Februar 2028	686.225,04	0,43
1.075.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2026	1.053.304,79	0,66
1.677.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	1.660.681,87	1,04
1.000.000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. Juli 2029	724.747,90	0,45
161.000	White Cap Buyer LLC	USD	6,875 %	15. Oktober 2028	142.024,81	0,09
999.000	White Cap Parent LLC	USD	8,250 %	15. März 2026	964.828,12	0,60
525.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	480.959,70	0,30
1.050.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. August 2029	846.910,40	0,53
250.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	244.761,70	0,15
150.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. April 2030	147.090,31	0,09
					125.581.120,25	78,34
ANLEIHEN GESAMT					**152.037.641,72**	**94,84**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,23 %				
Vereinigte Staaten				
19.064	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	361.072,16	0,23
STAMMAKTIEN GESAMT			**361.072,16**	**0,23**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**152.398.713,88**	**95,07**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**152.398.713,88**	**95,07**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Terminkontrakte – 0,03 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	EUR				
(30)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Short	3.676.509,30	48.596,62	0,03
(22)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Short	2.996.347,14	84.318,85	0,06
			6.672.856,44	132.915,47	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**132.915,47**	**0,09**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
20	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	2.161.250,00	(40.000,00)	(0,03)
15	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	1.673.437,50	(52.031,25)	(0,03)
			3.834.687,50	(92.031,25)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(92.031,25)**	**(0,06)**

Devisentermingeschäfte – (0,54 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	1.625.663	EUR	1.501.207	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35.263,26	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**35.263,26**	**0,02**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	62.029	GBP	51.000	J.P. Morgan SE	29. Dezember 2023	(261,71)	(0,00)
USD	10.157.552	EUR	9.576.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(25.478,43)	(0,02)
EUR	36.869.511	USD	39.930.787	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(870.708,19)	(0,54)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(896.448,33)**	**(0,56)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**151.578.413,03**	**94,56**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**8.727.778,95**	**5,44**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**160.306.191,98**	**100,00**

(a) Notleidendes Wertpapier.
(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 95,25 %						
Kanada						
500.000	Manulife Financial Corp.	USD	3,703 %	16. März 2032	437.551,22	2,14
Chile						
200.000	Chile Government International Bond	USD	2,550 %	27. Januar 2032	161.734,79	0,79
250.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. Januar 2050	166.784,18	0,82
200.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	4. April 2027	187.136,85	0,91
					515.655,82	2,52
Dänemark						
144.000	AP Moller – Maersk A/S	USD	5,875 %	14. September 2033	140.093,40	0,69
Frankreich						
1.100.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	USD	1,675 %	30. Juni 2027	973.745,73	4,76
1.100.000	Electricite de France S.A.	USD	3,625 %	13. Oktober 2025	1.057.347,25	5,16
					2.031.092,98	9,92
Hongkong						
300.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	237.514,54	1,16
Indien						
200.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	182.644,61	0,90
200.000	REC Ltd.	USD	3,875 %	7. Juli 2027	184.160,81	0,90
200.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	194.881,63	0,95
					561.687,05	2,75
Indonesien						
300.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	6. Juni 2032	284.474,63	1,39
Irland						
800.000	Bank of Ireland Group PLC[(a)]	USD	6,253 %	16. September 2026	794.497,34	3,88
Japan						
500.000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. September 2026	438.752,52	2,14
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV[(a)]	USD	2,470 %	13. Dezember 2029	165.080,61	0,81
600.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	USD	1,004 %	24. September 2026	542.350,54	2,65
300.000	Cooperatieve Rabobank UA[(a)]	USD	1,106 %	24. Februar 2027	266.417,29	1,30
1.200.000	EDP Finance BV	USD	6,300 %	11. Oktober 2027	1.218.486,86	5,95
1.400.000	ING Groep NV[(a)]	USD	1,400 %	1. Juli 2026	1.285.892,90	6,28
					3.478.228,20	16,99
Südkorea						
700.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	632.172,06	3,09
200.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,500 %	17. Januar 2033	195.322,17	0,95
					827.494,23	4,04
Vereinigte Staaten						
200.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. Mai 2032	145.411,95	0,71
50.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,950 %	15. März 2034	37.922,99	0,19
250.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	4,750 %	15. April 2035	219.745,55	1,07
400.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	355.196,61	1,74
130.000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. Juni 2027	121.005,32	0,59
100.000	Arizona Public Service Co.	USD	2,650 %	15. September 2050	54.069,97	0,26
500.000	AvalonBay Communities, Inc.	USD	2,050 %	15. Januar 2032	386.636,07	1,89
500.000	Avangrid, Inc.	USD	3,200 %	15. April 2025	478.126,10	2,34
1.000.000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. Juni 2029	888.151,68	4,34
200.000	Boston Properties LP	USD	3,400 %	21. Juni 2029	166.824,13	0,82
100.000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. April 2032	72.183,43	0,35
1.500.000	Duke Energy Progress LLC	USD	3,450 %	15. März 2029	1.359.569,40	6,64
200.000	Equinix, Inc.	USD	1,550 %	15. März 2028	166.423,92	0,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 95,25 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
600.000	Equinix, Inc.	USD	2,500 %	15. Mai 2031	468.087,02	2,29
700.000	Healthpeak OP LLC	USD	2,125 %	1. Dezember 2028	587.700,01	2,87
200.000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. November 2032	136.546,61	0,67
300.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15. April 2032	228.961,99	1,12
100.000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	5,850 %	15. August 2033	98.584,44	0,48
600.000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	1,960 %	27. Juni 2030	467.131,40	2,28
200.000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	5,783 %	16. September 2052	184.392,66	0,90
300.000	Northern States Power Co./MN	USD	2,250 %	1. April 2031	239.719,19	1,17
50.000	Northern States Power Co./MN	USD	3,200 %	1. April 2052	31.922,06	0,16
200.000	Northern States Power Co./MN	USD	4,500 %	1. Juni 2052	162.702,75	0,80
400.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	260.730,33	1,27
100.000	Piedmont Operating Partnership LP	USD	3,150 %	15. August 2030	70.403,23	0,34
300.000	Prudential Financial, Inc.	USD	1,500 %	10. März 2026	271.641,56	1,33
250.000	Public Service Co. of Colorado	USD	4,100 %	15. Juni 2048	183.167,48	0,89
150.000	Public Service Co. of Colorado	USD	3,200 %	1. März 2050	94.045,91	0,46
300.000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,750 %	15. Juni 2049	205.394,87	1,00
100.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	91.533,47	0,45
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. September 2041	128.711,12	0,63
150.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	1. März 2052	105.274,62	0,51
500.000	Xylem, Inc./NY	USD	1,950 %	30. Januar 2028	429.752,91	2,10
700.000	Xylem, Inc./NY	USD	2,250 %	30. Januar 2031	556.439,57	2,72
300.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	293.714,03	1,44
					9.747.824,35	47,63
ANLEIHEN GESAMT					**19.494.866,28**	**95,25**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**19.494.866,28**	**95,25**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**19.494.866,28**	**95,25**

Terminkontrakte – (0,20 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
	USD				
(23)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Short	2.423.265,63	20.406,26	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				**20.406,26**	**0,10**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
	USD				
4	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Long	474.750,00	(35.718,75)	(0,17)
8	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	892.500,00	(25.765,62)	(0,13)
			1.367.250,00	(61.484,37)	(0,30)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(61.484,37)**	**(0,30)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Devisentermingeschäfte – (2,24 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	919.566	EUR	849.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19.946,88	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**19.946,88**	**0,10**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust USD	% des NIW
USD	19.093	EUR	18.000	HSBC Continental Europe	29. Dezember 2023	(47,70)	(0,00)
EUR	20.237.102	USD	21.917.389	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(477.918,20)	(2,34)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(477.965,90)**	**(2,34)**

	Marktwert in USD	% des NIW
ANLAGEN	**18.995.769,15**	**92,81**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**1.471.720,50**	**7,19**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**20.467.489,65**	**100,00**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 91,97 %						
Österreich						
800.000	ams-OSRAM AG[(a)]	EUR	ZCP	5. März 2025	710.000,00	0,70
900.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	912.375,00	0,90
					1.622.375,00	1,60
Frankreich						
300.000	Accor S.A.[(b),(e)]	EUR	2,625 %	Perp.	284.250,00	0,28
1.400.000	Accor S.A.[(b),(e)]	EUR	4,375 %	Perp.	1.387.256,67	1,37
900.000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. Februar 2025	846.670,56	0,84
500.000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	370.438,19	0,37
438.000	Altice France S.A./France	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	319.967,35	0,32
100.000	Altice France S.A./France	EUR	4,000 %	15. Juli 2029	71.964,44	0,07
200.000	Atos SE	EUR	1,750 %	7. Mai 2025	165.716,61	0,16
400.000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. November 2029	230.745,34	0,23
400.000	Casino Guichard Perrachon S.A.[(b),(e)]	EUR	3,992 %	Perp.	858,44	0,00
1.700.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,498 %	7. März 2024	18.874,06	0,02
600.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	3,580 %	7. Februar 2025	7.499,67	0,01
400.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,048 %	5. August 2026	4.700,84	0,00
500.000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15. Februar 2026	488.650,64	0,48
700.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. Juli 2029	592.451,45	0,59
615.000	Crown European Holdings S.A.	EUR	2,625 %	30. September 2024	602.224,94	0,60
1.800.000	Electricite de France S.A.[(b),(e)]	EUR	2,625 %	Perp.	1.480.397,27	1,46
450.000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	354.311,06	0,35
500.000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. Juni 2026	471.755,02	0,47
800.000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. Juni 2026	825.170,87	0,82
800.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	720.000,00	0,71
775.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	679.633,22	0,67
250.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	203.256,60	0,20
500.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	447.407,05	0,44
150.000	La Financiere Atalian SASU	EUR	5,125 %	15. Mai 2025	110.357,10	0,11
150.000	La Financiere Atalian SASU	GBP	6,625 %	15. Mai 2025	124.810,09	0,12
250.000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15. Februar 2027	236.339,33	0,23
400.000	Paprec Holding S.A.	EUR	4,000 %	31. März 2025	392.632,48	0,39
500.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	446.882,40	0,44
1.000.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	925.573,86	0,92
1.100.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. Januar 2024	977.093,23	0,97
1.000.000	SNF Group SACA	EUR	2,000 %	1. Februar 2026	935.636,77	0,92
1.700.000	Veolia Environnement S.A.[(b),(e)]	EUR	2,500 %	Perp.	1.393.931,73	1,38
					16.117.457,28	15,94
Deutschland						
1.350.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	1.256.340,58	1,24
600.000	Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15. Februar 2030	497.878,34	0,49
800.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	749.161,68	0,74
700.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. Februar 2028	646.428,93	0,64
1.000.000	Deutsche Lufthansa AG[(b)]	EUR	4,382 %	12. August 2075	930.352,64	0,92
1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	1.032.340,72	1,02
300.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	286.875,00	0,28
1.000.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	904.083,68	0,90
1.500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	1.450.297,65	1,44
1.200.000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. April 2028	1.095.182,04	1,08
800.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	754.798,25	0,75
400.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21. September 2025	381.632,01	0,38
500.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	498.917,99	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,97 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
600.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. Mai 2027	536.050,82	0,53
					11.020.340,33	10,90
Griechenland						
935.000	Alpha Bank S.A.[(b)]	EUR	6,875 %	27. Juni 2029	936.626,93	0,93
1.000.000	Piraeus Bank S.A.[(b)]	EUR	3,875 %	3. November 2027	926.757,64	0,92
700.000	Piraeus Financial Holdings S.A.[(b),(e)]	EUR	8,750 %	Perp.	629.753,73	0,62
					2.493.138,30	2,47
Irland						
670.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. Juli 2028	641.364,57	0,63
Italien						
500.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,750 %	26. Juni 2026	468.540,41	0,46
750.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. April 2025	704.762,66	0,70
500.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	447.884,82	0,44
500.000	Banco BPM SpA[(b),(e)]	EUR	6,125 %	Perp.	466.331,16	0,46
750.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	637.900,01	0,63
1.250.000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	856.343,59	0,85
500.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	2,375 %	12. Oktober 2027	434.847,61	0,43
1.800.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	1.813.661,12	1,80
495.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	387.246,06	0,38
					6.217.517,44	6,15
Jersey, Kanalinseln						
1.210.870	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. August 2024	1.191.020,79	1,18
250.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,500 %	15. Mai 2025	245.209,01	0,24
500.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. Januar 2026	488.596,37	0,48
394.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,250 %	31. Juli 2030	391.781,45	0,39
					2.316.607,62	2,29
Luxemburg						
500.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. Januar 2028	400.622,09	0,40
1.250.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	716.216,21	0,71
807.620	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. Juni 2027	598.597,00	0,59
100.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,000 %	7. Januar 2025	92.149,61	0,09
300.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,625 %	9. Juli 2025	265.885,24	0,26
500.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. April 2027	379.597,93	0,38
5.500.000	Galapagos Holding S.A.[(c),(d)]	EUR	7,000 %	15. Juni 2022	55,00	0,00
1.050.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	876.128,35	0,87
500.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. September 2026	306.288,97	0,30
1.250.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	1.032.397,84	1,02
800.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A.[(b)]	EUR	8,326 %	15. Dezember 2050	371.617,71	0,37
315.368	Summer BC Holdco A Sarl	EUR	9,250 %	31. Oktober 2027	256.478,32	0,25
1.000.000	Summer BC Holdco B SARL	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	917.167,71	0,91
320.000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	31. August 2028	245.702,62	0,24
900.000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. Februar 2029	674.731,60	0,67
					7.133.636,20	7,06
Mexiko						
1.120.000	Petroleos Mexicanos	EUR	4,875 %	21. Februar 2028	896.565,49	0,89
Multinational						
1.000.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. August 2026	887.500,00	0,88
Niederlande						
600.000	Abertis Infraestructuras Finance BV[(b),(e)]	EUR	2,625 %	Perp.	508.218,65	0,50
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV[(b),(e)]	EUR	3,248 %	Perp.	456.939,16	0,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,97 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
800.000	ATF Netherlands BV[(b),(e)]	EUR	7,078 %	Perp.	388.000,00	0,38
1.500.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2025	1.476.663,33	1,46
1.071.000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. Oktober 2024	1.047.769,24	1,04
1.250.000	ELM BV for Firmenich International S.A.[(b),(e)]	EUR	3,750 %	Perp.	1.195.826,54	1,18
1.000.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	906.481,31	0,90
1.000.000	Repsol International Finance BV[(b),(e)]	EUR	4,247 %	Perp.	910.571,22	0,90
1.500.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	1.251.204,63	1,24
1.000.000	Telefonica Europe BV[(b),(e)]	EUR	6,750 %	Perp.	988.611,32	0,98
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	9. Mai 2027	905.306,12	0,90
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. September 2029	254.461,71	0,25
500.000	TMNL Holding BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2029	430.016,62	0,43
1.200.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	1.107.910,52	1,10
1.000.000	Volkswagen International Finance NV[(b),(e)]	EUR	7,500 %	Perp.	1.009.105,23	1,00
500.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	386.276,08	0,38
600.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. Oktober 2027	523.503,28	0,52
200.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	167.025,62	0,16
600.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2030	486.975,60	0,48
					14.400.866,18	14,25
Spanien						
1.000.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,250 %	12. April 2026	943.778,90	0,93
800.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,500 %	8. Juni 2028	691.361,44	0,68
1.000.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,250 %	15. Januar 2029	834.231,02	0,83
300.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,000 %	15. Februar 2033	231.133,73	0,23
600.000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. Juli 2027	561.461,13	0,56
800.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	678.474,25	0,67
200.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25. März 2025	192.040,49	0,19
200.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	173.076,61	0,17
1.500.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	1.393.593,81	1,38
					5.699.151,38	5,64
Schweden						
1.000.000	Heimstaden Bostad AB[(b),(e)]	EUR	2,625 %	Perp.	435.691,73	0,43
202.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	1,750 %	14. Januar 2025	172.158,45	0,17
780.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	743.120,01	0,74
					1.350.970,19	1,34
Vereinigtes Königreich						
800.000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14. Januar 2026	331.021,13	0,33
400.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27. April 2027	136.211,01	0,13
400.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	14. Januar 2029	120.088,10	0,12
826.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	690.393,03	0,68
1.400.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	1.403.917,65	1,39
400.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16. Februar 2026	409.430,79	0,41
700.000	Carnival PLC	EUR	1,000 %	28. Oktober 2029	447.686,86	0,44
500.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. Oktober 2026	465.049,87	0,46
924.714	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. Oktober 2025	897.943,40	0,89
292.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. Dezember 2027	343.903,01	0,34
400.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	357.209,24	0,35
1.000.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	910.789,14	0,90
457.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26. Januar 2028	447.270,67	0,44
1.500.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	1.230.000,00	1,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 91,97 % (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
1.000.000	Vodafone Group PLC[(b)]	EUR	6,500 %	30. August 2084	1.009.206,53	1,00
900.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	823.238,19	0,81
					10.023.358,62	9,91
Vereinigte Staaten						
2.200.000	Ball Corp.	EUR	0,875 %	15. März 2024	2.159.967,85	2,14
1.200.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	1.112.736,23	1,10
500.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	488.129,38	0,48
1.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	3,021 %	6. März 2024	991.403,92	0,98
500.000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14. Juni 2024	557.321,69	0,55
1.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,744 %	19. Juli 2024	973.967,52	0,96
250.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. Februar 2026	234.790,26	0,23
471.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. August 2027	465.771,29	0,46
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	6,125 %	15. Mai 2028	206.049,75	0,21
600.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15. Oktober 2026	425.205,42	0,42
3.205.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	2.871.627,82	2,84
1.000.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. November 2028	998.313,32	0,99
22.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	20.150,26	0,02
701.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	650.785,32	0,64
					12.156.220,03	12,02
ANLEIHEN GESAMT					**92.977.068,63**	**91,97**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,83 %				
Vereinigtes Königreich				
12.000	Matalan Finance PLC	GBP	76.086,23	0,08
Vereinigte Staaten				
42.550	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	761.177,80	0,75
STAMMAKTIEN GESAMT			**837.264,03**	**0,83**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
9.526.199	K2016470219 South Africa Ltd.[(c),(d)]	USD	3,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
15.894.144	K2016470219 South Africa Ltd.[(c),(d)]	EUR	8,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
					0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,21 %				
Luxemburg				
214	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	216.441,35	0,21
OFFENE FONDS GESAMT			**216.441,35**	**0,21**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**94.030.774,01**	**93,01**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,00 %						
Kroatien						
983.000	Agrokor Bond Convertible[(a),(c),(d)]	EUR	ZCP	1. April 2030	0,01	0,00
Luxemburg						
171.349	Helix Holdco S.A.	EUR	10,000 %	19. April 2026	1.312,41	0,00
ANLEIHEN GESAMT					**1.312,42**	**0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,44 %				
Kroatien				
245.984	Fortenova Equity	EUR	442.771,20	0,44
Südafrika				
109.923.295	HoldCo 2 Ordinary A Shares[(d)]	USD	0,00	0,00
20.560.053	HoldCo 2 Ordinary B Shares[(d)]	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			**442.771,20**	**0,44**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
7.887.143	K2016470260 South Africa Ltd.[(c),(d)]	USD	25,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**444.083,62**	**0,44**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**94.474.857,63**	**93,45**

Terminkontrakte – (0,03 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	EUR				
10	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	1.286.400,00	(26.200,00)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(26.200,00)**	**(0,03)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – 0,07 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	2.860.983	GBP	2.455.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	31.589,77	0,03
EUR	4.624.329	USD	4.902.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	14.551,48	0,01
GBP	5.571.000	EUR	6.387.685	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	11.078,56	0,01
USD	281.064	EUR	258.236	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7.065,92	0,01
EUR	481.213	GBP	413.034	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.313,35	0,01
USD	212.845	EUR	196.527	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.380,90	0,01
USD	203.662	EUR	189.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.034,32	0,00
USD	36.893	GBP	29.096	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.299,94	0,00
JPY	23.442.662	GBP	128.500	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	615,28	0,00
USD	33.895	EUR	31.489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	505,00	0,00
USD	34.922	EUR	32.640	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	323,22	0,00
USD	11.090	EUR	10.240	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	227,79	0,00
USD	9.107	EUR	8.410	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	186,48	0,00
USD	10.529	JPY	1.539.861	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	172,56	0,00
USD	12.993	EUR	12.132	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,39	0,00
USD	7.772	EUR	7.232	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	104,50	0,00
USD	6.816	EUR	6.352	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81,81	0,00
EUR	18.276	JPY	2.870.619	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	70,23	0,00
EUR	9.821	USD	10.349	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	52,39	0,00
USD	5.439	EUR	5.083	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	50,34	0,00
USD	4.643	EUR	4.342	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	39,89	0,00
USD	1.310	CHF	1.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,94	0,00
USD	4.723	EUR	4.423	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	35,01	0,00
EUR	25.337	USD	26.811	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	29,37	0,00
USD	959	GBP	761	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	28,21	0,00
USD	2.146	EUR	2.004	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21,87	0,00
USD	3.779	EUR	3.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	19,36	0,00
USD	1.293	EUR	1.204	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17,39	0,00
EUR	1.272	CHF	1.214	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,84	0,00
USD	786	GBP	630	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,68	0,00
USD	1.054	JPY	154.522	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	15,29	0,00
JPY	481.631	GBP	2.640	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	13,15	0,00
USD	1.200	JPY	176.599	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,53	0,00
USD	4.587	EUR	4.318	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	12,33	0,00
EUR	1.632	JPY	255.588	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11,22	0,00
USD	350	CHF	309	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	10,40	0,00
USD	1.650	EUR	1.549	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,46	0,00
EUR	1.530	USD	1.613	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,16	0,00
USD	177	CHF	158	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,86	0,00
EUR	1.680	JPY	264.272	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,48	0,00
EUR	262	JPY	41.064	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,80	0,00
JPY	27.061	CHF	165	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,09	0,00
USD	32	JPY	4.572	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,00	0,00
USD	46	CHF	41	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,00	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**81.202,56**	**0,08**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	7	JPY	1.211	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,05)	(0,00)
CHF	8	JPY	1.345	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,06)	(0,00)
CHF	92	GBP	83	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,70)	(0,00)
CHF	143	EUR	150	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,25)	(0,00)
CHF	465	GBP	419	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2,52)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – 0,07 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	2.973	EUR	2.811	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4,04)	(0,00)
GBP	2.978	USD	3.640	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,06)	(0,00)
USD	1.976	EUR	1.872	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,73)	(0,00)
CHF	666	EUR	696	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,35)	(0,00)
EUR	1.058	USD	1.129	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,83)	(0,00)
CHF	4.215	GBP	3.790	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,80)	(0,00)
EUR	1.780	USD	1.896	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,35)	(0,00)
JPY	268.942	EUR	1.717	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,67)	(0,00)
CHF	301	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,78)	(0,00)
EUR	1.716	USD	1.832	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(13,57)	(0,00)
CHF	925	EUR	971	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,51)	(0,00)
EUR	1.391	USD	1.495	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,23)	(0,00)
JPY	156.617	USD	1.075	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,33)	(0,00)
GBP	2.805	JPY	513.072	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,42)	(0,00)
USD	8.098	EUR	7.671	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,59)	(0,00)
EUR	1.922	USD	2.065	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,92)	(0,00)
CHF	15.968	GBP	14.355	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(37,17)	(0,00)
USD	19.093	EUR	18.000	Deutsche Bank AG	29. Dezember 2023	(45,06)	(0,00)
CHF	1.126	USD	1.283	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(47,85)	(0,00)
EUR	11.427	USD	12.177	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66,41)	(0,00)
EUR	14.308	USD	15.278	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(113,14)	(0,00)
EUR	8.389	USD	9.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(122,01)	(0,00)
EUR	11.362	USD	12.212	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(165,10)	(0,00)
JPY	1.481.673	USD	10.298	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(323,98)	(0,00)
GBP	31.542	EUR	36.683	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(339,56)	(0,00)
CHF	32.109	EUR	33.630	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(445,36)	(0,00)
EUR	30.451	USD	33.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(833,20)	(0,00)
CHF	123.217	EUR	129.054	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.709,10)	(0,00)
EUR	182.968	USD	199.143	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.006,43)	(0,00)
JPY	180.812.931	EUR	1.154.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.942,26)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(17.424,39)**	**(0,01)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**94.512.435,80**	**93,49**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**6.579.398,95**	**6,51**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**101.091.834,75**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	0,75
Basiskonsumgüter	0,44
Finanzwesen	0,08
STAMMAKTIEN GESAMT	**1,27**

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(c) Notleidendes Wertpapier.
(d) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.
(e) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 58,48 %						
Australien						
11.400.000	Australia Government Bond	AUD	4,500 %	21. April 2033	6.968.069,92	1,98
1.000.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,450 %	16. Mai 2029	862.927,12	0,25
174.000	Westpac Banking Corp.[(a)]	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	154.311,46	0,04
					7.985.308,50	2,27
Österreich						
300.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	304.125,00	0,09
500.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,100 %	16. November 2028	420.608,08	0,12
300.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	274.636,36	0,08
100.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	1,625 %	8. September 2031	89.330,65	0,03
100.000	Erste Group Bank AG[(a)]	EUR	0,875 %	15. November 2032	82.371,85	0,02
200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. Januar 2025	188.100,72	0,05
					1.359.172,66	0,39
Belgien						
344.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	317.902,91	0,09
400.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	344.246,12	0,10
300.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	4,375 %	19. April 2030	295.751,45	0,09
500.000	KBC Group NV[(a)]	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	432.962,16	0,12
1.200.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,000 %	22. Juni 2031	1.013.610,08	0,29
1.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,000 %	22. Juni 2033	961.303,38	0,27
					3.365.776,10	0,96
Kanada						
66.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	42.203,27	0,01
13.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. Oktober 2030	7.282,86	0,00
4.030.000	Canadian Government Bond	CAD	1,500 %	1. Juni 2031	2.339.042,15	0,67
3.500.000	Canadian Government Bond	CAD	2,500 %	1. Dezember 2032	2.156.555,97	0,61
230.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	210.048,25	0,06
200.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	1,750 %	7. Dezember 2026	186.970,90	0,05
					4.942.103,40	1,40
Tschechische Republik						
100.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,943 %	29. Juni 2027	101.040,46	0,03
100.000	Ceska sporitelna AS[(a)]	EUR	5,737 %	8. März 2028	100.424,18	0,03
					201.464,64	0,06
Dänemark						
500.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	418.270,65	0,12
120.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,625 %	9. März 2030	96.479,50	0,03
					514.750,15	0,15
Finnland						
100.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	67.907,24	0,02
300.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	257.089,25	0,08
500.000	OP Corporate Bank PLC[(a)]	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	466.992,93	0,13
100.000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. Februar 2028	77.544,18	0,02
150.000	Stora Enso OYJ	EUR	0,625 %	2. Dezember 2030	113.913,07	0,03
150.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	135.363,17	0,04
					1.118.809,84	0,32
Frankreich						
200.000	Accor S.A.[(a),(e)]	EUR	2,625 %	Perp.	189.500,00	0,05
200.000	Accor S.A.[(a),(e)]	EUR	4,375 %	Perp.	198.179,52	0,06
300.000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	301.646,87	0,09
500.000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. Februar 2025	470.372,54	0,13
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,750 %	17. Juli 2025	565.192,76	0,16
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	164.013,30	0,05
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	295.073,03	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	98.939,06	0,03
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	145.506,76	0,04
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. Januar 2033	97.349,34	0,03
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	285.909,07	0,08
400.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	377.825,39	0,11
500.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,250 %	13. April 2027	448.223,06	0,13
500.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	436.173,77	0,12
300.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	241.430,07	0,07
200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	161.358,77	0,05
200.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	2,375 %	20. November 2030	188.302,83	0,05
800.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	691.150,40	0,20
100.000	BNP Paribas S.A.[(a)]	EUR	2,500 %	31. März 2032	89.994,44	0,03
300.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	298.388,52	0,08
200.000	BPCE S.A.	EUR	0,250 %	14. Januar 2031	150.736,48	0,04
100.000	BPCE S.A.[(a)]	EUR	4,750 %	14. Juni 2034	98.340,80	0,03
1.300.000	Carrefour S.A.	EUR	2,625 %	15. Dezember 2027	1.231.242,83	0,35
200.000	Credit Agricole S.A.[(a)]	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	188.229,58	0,05
200.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	194.777,72	0,06
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	89.069,73	0,03
200.000	ELO SACA	EUR	2,875 %	29. Januar 2026	190.948,25	0,05
300.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. Oktober 2026	277.690,48	0,08
300.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. April 2030	260.159,95	0,07
600.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	526.167,65	0,15
4.600.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2031	4.074.951,72	1,16
4.600.000	French Republic Government Bond OAT[(b)]	EUR	ZCP	25. Mai 2032	3.475.669,24	0,99
3.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2033	3.584.515,97	1,02
200.000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. Juli 2031	149.317,31	0,04
200.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	193.994,87	0,06
700.000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	20. März 2028	629.937,55	0,18
1.000.000	Orange S.A.	EUR	1,625 %	7. April 2032	838.526,71	0,24
379.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	338.736,86	0,10
300.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	277.672,16	0,08
100.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	99.829,77	0,03
100.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	75.225,84	0,02
500.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. Januar 2024	444.133,29	0,13
200.000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. April 2026	186.973,98	0,05
221.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. Juli 2026	221.491,75	0,06
151.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	150.048,06	0,04
200.000	Societe Generale S.A.[(a)]	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	190.821,90	0,05
200.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	193.156,43	0,05
700.000	TotalEnergies SE[(a),(e)]	EUR	1,750 %	Perp.	684.376,69	0,19
800.000	TotalEnergies SE[(a),(e)]	EUR	2,125 %	Perp.	576.331,96	0,16
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	0,875 %	29. März 2032	72.469,44	0,02
					25.410.074,47	7,22
Deutschland						
300.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	279.186,80	0,08
300.000	Allianz SE[(a)]	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	302.567,28	0,09
850.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. August 2031	687.442,29	0,19
3.900.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe[(b)]	EUR	ZCP	15. Februar 2032	3.107.595,70	0,88
3.900.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15. Februar 2033	3.740.906,95	1,06
400.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	4. Dezember 2026	357.060,51	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Deutschland (Fortsetzung)						
100.000	Commerzbank AG[a]	EUR	5,250 %	25. März 2029	99.874,33	0,03
500.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. Februar 2028	461.734,95	0,13
500.000	Deutsche Telekom AG	EUR	2,250 %	29. März 2039	411.043,45	0,12
100.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	78.685,95	0,02
400.000	Hannover Rueck SE[a]	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	315.069,45	0,09
300.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. Juli 2028	257.721,16	0,07
300.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,875 %	5. Juli 2031	241.861,80	0,07
600.000	Merck KGaA[a]	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	589.922,87	0,17
500.000	Merck KGaA[a]	EUR	1,625 %	9. September 2080	448.639,77	0,13
800.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen[a]	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	724.646,58	0,21
700.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	668.263,18	0,19
300.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	291.968,33	0,08
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	300.430,94	0,08
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	299.881,38	0,08
158.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	143.710,84	0,04
500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	483.432,55	0,14
250.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	235.874,45	0,07
100.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. Januar 2024	99.216,81	0,03
200.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	15. Dezember 2025	188.108,61	0,05
500.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,375 %	20. Juli 2026	448.908,60	0,13
150.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,625 %	19. Juli 2029	118.978,37	0,03
200.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	169.385,79	0,05
300.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	231.376,56	0,07
300.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	206.929,33	0,06
					15.990.425,58	4,54
Ungarn						
200.000	OTP Bank Nyrt[a]	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	199.893,47	0,06
Island						
112.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	112.632,66	0,03
Irland						
158.000	AIB Group PLC[a]	EUR	0,500 %	17. November 2027	139.020,62	0,04
200.000	AIB Group PLC[a]	EUR	2,250 %	4. April 2028	183.204,70	0,05
152.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	136.327,10	0,04
237.000	Bank of Ireland Group PLC[a]	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	236.836,16	0,07
447.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	330.613,64	0,09
200.000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. September 2026	182.863,37	0,05
100.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	97.133,56	0,03
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	90.593,92	0,03
					1.396.593,07	0,40
Italien						
250.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	212.633,34	0,06
300.000	Enel SpA[a],[e]	EUR	3,500 %	Perp.	289.552,77	0,08
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	254.792,18	0,07
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. März 2028	267.345,65	0,08
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	197.424,24	0,06
700.000	Italgas SpA	EUR	0,875 %	24. April 2030	563.619,36	0,16
400.000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	274.029,95	0,08
400.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	403.035,80	0,11
214.000	UniCredit SpA[a]	EUR	1,250 %	16. Juni 2026	202.419,79	0,06
223.000	UniCredit SpA[a]	EUR	0,800 %	5. Juli 2029	186.002,48	0,05
					2.850.855,56	0,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Japan						
1.300.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	1.092.967,86	0,31
200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	185.481,12	0,05
					1.278.448,98	0,36
Jersey, Kanalinseln						
52.309	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. August 2024	51.451,16	0,01
Liberia						
150.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	130.915,38	0,04
236.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	204.440,66	0,06
					335.356,04	0,10
Luxemburg						
700.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	401.081,08	0,11
100.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	75.795,47	0,02
100.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	76.016,38	0,02
1.000.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	782.049,34	0,22
200.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	121.105,97	0,04
100.000	Grand City Properties S.A.[(a),(e)]	EUR	1,500 %	Perp.	47.165,15	0,01
100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	76.344,91	0,02
100.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. April 2028	90.149,18	0,03
315.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. April 2031	235.295,40	0,07
121.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	107.161,81	0,03
400.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	333.763,18	0,10
400.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	330.367,31	0,09
1.250.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,250 %	2. Juli 2025	1.171.699,36	0,33
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	633.922,00	0,18
337.000	Nestle Finance International Ltd.	EUR	1,500 %	29. März 2035	264.323,12	0,08
115.000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. September 2031	83.135,80	0,02
500.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	458.583,86	0,13
					5.287.959,32	1,50
Multinational						
600.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	564.257,37	0,16
Niederlande						
300.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	293.577,78	0,08
200.000	ABN AMRO Bank NV[(a)]	EUR	5,500 %	21. September 2033	198.323,43	0,06
300.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	248.227,43	0,07
100.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. Januar 2029	78.896,43	0,02
400.000	Alliander NV[(a),(e)]	EUR	1,625 %	Perp.	371.351,75	0,11
900.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. September 2025	849.143,11	0,24
591.000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. Mai 2035	557.827,95	0,16
200.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	157.609,70	0,04
500.000	Coca-Cola HBC Finance BV	EUR	0,625 %	21. November 2029	408.671,85	0,12
193.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	171.509,68	0,05
100.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	70.647,15	0,02
219.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	167.993,65	0,05
358.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	255.564,15	0,07
165.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	124.339,08	0,03
300.000	E.ON International Finance BV	EUR	1,500 %	31. Juli 2029	264.480,00	0,07
400.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	444.925,95	0,13
600.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	574.599,22	0,16
900.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd.[(a),(e)]	EUR	2,600 %	Perp.	842.082,08	0,24
1.000.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	638.395,71	0,18
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	131.028,19	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	141.402,52	0,04
600.000	Iberdrola International BV[a],[e]	EUR	2,250 %	Perp.	492.673,95	0,14
200.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	200.434,04	0,06
100.000	ING Groep NV[a]	EUR	4,875 %	14. November 2027	101.074,81	0,03
200.000	ING Groep NV[a]	EUR	1,000 %	13. November 2030	181.201,01	0,05
300.000	ING Groep NV[a]	EUR	0,875 %	29. November 2030	240.629,14	0,07
500.000	ING Groep NV[a]	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	460.057,84	0,13
400.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	374.753,36	0,11
667.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,375 %	18. März 2030	535.788,59	0,15
100.000	NN Group NV[a]	EUR	6,000 %	3. November 2043	96.959,73	0,03
300.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	271.944,39	0,08
700.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	583.895,49	0,17
350.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	324.720,64	0,09
180.000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	7. Juli 2028	181.185,92	0,05
250.000	TMNL Holding BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2029	215.008,31	0,06
190.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	186.619,18	0,05
400.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	369.303,51	0,10
127.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	94.998,21	0,03
500.000	Volkswagen International Finance NV[a],[e]	EUR	3,375 %	Perp.	487.467,06	0,14
200.000	Volkswagen International Finance NV[a],[e]	EUR	4,375 %	Perp.	162.567,22	0,05
100.000	Volkswagen International Finance NV[a],[e]	EUR	7,500 %	Perp.	100.910,52	0,03
100.000	Volkswagen International Finance NV[a],[e]	EUR	7,875 %	Perp.	101.402,24	0,03
200.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. September 2029	154.006,65	0,04
400.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	309.020,86	0,09
300.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. Oktober 2027	261.751,64	0,07
400.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	334.051,24	0,09
200.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2030	162.325,20	0,05
					13.975.347,56	3,97
Neuseeland						
500.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	415.022,25	0,12
100.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	88.516,31	0,02
					503.538,56	0,14
Norwegen						
279.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	274.586,84	0,08
264.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	265.194,86	0,07
349.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	4,000 %	14. März 2029	346.799,17	0,10
275.000	DNB Bank ASA[a]	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	268.511,69	0,08
100.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	95.389,61	0,03
					1.250.482,17	0,36
Panama						
325.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	265.693,01	0,08
Portugal						
600.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	569.073,50	0,16
Slowakei						
100.000	Slovenska Sporitelna AS[a]	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	99.885,32	0,03
Spanien						
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.[a]	EUR	0,125 %	24. März 2027	90.281,55	0,03
300.000	Banco de Sabadell S.A.[a]	EUR	5,125 %	10. November 2028	302.151,55	0,09
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	84.391,75	0,02
100.000	Banco Santander S.A.[a]	EUR	5,750 %	23. August 2033	99.175,35	0,03
700.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. März 2026	648.621,44	0,18
200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	0,750 %	10. Juli 2026	187.653,96	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Spanien (Fortsetzung)						
400.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	397.835,90	0,11
200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	199.343,78	0,06
200.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	5,375 %	14. November 2030	203.081,77	0,06
300.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	300.954,77	0,09
400.000	CaixaBank S.A.[a]	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	397.456,68	0,11
800.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	649.415,90	0,18
345.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	320.526,58	0,09
600.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	535.270,78	0,15
700.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,460 %	13. April 2026	660.951,28	0,19
					5.077.113,04	1,44
Schweden						
200.000	Molnlycke Holding AB	EUR	0,875 %	5. September 2029	161.920,58	0,04
400.000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. Juni 2025	386.400,25	0,11
100.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	3,375 %	17. Februar 2028	97.007,40	0,03
300.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	285.815,39	0,08
					931.143,62	0,26
Schweiz						
500.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	450.355,36	0,13
320.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	241.786,43	0,07
300.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,625 %	17. März 2028	297.323,02	0,08
300.000	UBS Group AG[a]	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	290.111,32	0,08
					1.279.576,13	0,36
Vereinigtes Königreich						
100.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	100.125,96	0,03
300.000	Aviva PLC[a]	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	286.232,10	0,08
240.000	Barclays PLC[a]	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	236.391,79	0,07
350.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	292.539,42	0,08
500.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	501.399,16	0,14
279.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	266.816,50	0,08
138.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	123.237,19	0,03
268.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	244.091,49	0,07
429.000	International Game Technology PLC	EUR	3,500 %	15. Juni 2026	409.293,99	0,12
300.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	2,000 %	4. März 2025	296.830,15	0,08
491.000	NatWest Group PLC[a]	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	395.037,77	0,11
250.000	Santander UK Group Holdings PLC[a]	EUR	0,603 %	13. September 2029	201.623,65	0,06
1.000.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,375 %	27. Juli 2029	794.343,58	0,23
3.800.000	United Kingdom Gilt	GBP	0,250 %	31. Juli 2031	3.208.112,32	0,91
3.200.000	United Kingdom Gilt	GBP	0,875 %	31. Juli 2033	2.652.862,40	0,75
300.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	274.412,73	0,08
					10.283.350,20	2,92
Vereinigte Staaten						
500.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	399.925,82	0,11
351.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	328.667,72	0,09
400.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. Februar 2030	340.621,28	0,10
539.000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. Juli 2025	547.272,73	0,16
750.000	Amsted Industries, Inc.	USD	4,625 %	15. Mai 2030	600.814,16	0,17
206.000	Antero Resources Corp.	USD	7,625 %	1. Februar 2029	197.069,32	0,06
375.000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. September 2040	281.922,23	0,08
400.000	Apple, Inc.[b]	EUR	ZCP	15. November 2025	371.118,19	0,11
300.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	266.453,55	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
200.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	162.143,42	0,05
200.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	156.587,27	0,04
700.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	5. September 2026	655.705,12	0,19
505.000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. Mai 2028	451.737,79	0,13
525.000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. März 2029	9.326,93	0,00
400.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	313.965,65	0,09
500.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15. August 2030	374.140,10	0,11
900.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	0,808 %	9. Mai 2026	850.690,60	0,24
700.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	655.964,36	0,19
300.000	Bank of America Corp.[a]	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	252.873,84	0,07
70.000	BMW US Capital LLC	EUR	1,000 %	20. April 2027	63.480,27	0,02
641.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	496.596,22	0,14
471.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	399.191,36	0,11
1.575.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. März 2030	1.251.067,05	0,36
210.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	208.341,35	0,06
550.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	510.004,10	0,14
192.000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. November 2029	145.983,47	0,04
275.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	254.421,36	0,07
800.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. Januar 2029	612.306,76	0,17
600.000	Citigroup, Inc.[a]	EUR	0,500 %	8. Oktober 2027	535.032,66	0,15
637.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	521.690,66	0,15
100.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	84.608,97	0,02
380.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Februar 2031	283.114,18	0,08
500.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. März 2027	458.741,00	0,13
200.000	Comcast Corp.	EUR	0,750 %	20. Februar 2032	154.725,43	0,04
400.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	1. April 2030	349.180,51	0,10
650.000	CSC Holdings LLC	USD	5,375 %	1. Februar 2028	500.936,80	0,14
550.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	495.432,57	0,14
300.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. November 2024	263.715,03	0,07
125.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. Juli 2028	74.596,70	0,02
625.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. Juni 2029	326.092,97	0,09
700.000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. September 2051	361.470,34	0,10
500.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	451.139,52	0,13
500.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc.	USD	5,750 %	30. Januar 2028	455.566,17	0,13
444.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	376.277,29	0,11
538.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	430.964,70	0,12
325.000	Ford Motor Co.	USD	9,625 %	22. April 2030	351.022,74	0,10
750.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. Februar 2029	581.758,43	0,16
350.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. November 2030	275.543,91	0,08
575.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	464.190,29	0,13
200.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	167.957,78	0,05
300.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. September 2030	215.903,92	0,06
775.000	HB Fuller Co.	USD	4,250 %	15. Oktober 2028	645.126,90	0,18
550.000	Hologic, Inc.	USD	4,625 %	1. Februar 2028	477.797,91	0,14
180.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. August 2026	153.489,30	0,04
600.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	484.442,91	0,14
600.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	449.406,41	0,13
488.000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. Juni 2031	378.606,72	0,11
700.000	International Business Machines Corp.	EUR	1.250 %	29. Januar 2027	642.521,63	0,18
500.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1.800 %	25. September 2026	452.380,92	0,13
800.000	IQVIA, Inc.	EUR	2.250 %	15. Januar 2028	702.356,15	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
519.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp.	USD	5,000 %	15. August 2028	412.643,56	0,12
1.300.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	EUR	1,090 %	11. März 2027	1.201.657,18	0,34
500.000	JPMorgan Chase & Co.[a]	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	455.441,50	0,13
700.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	5,250 %	1. Oktober 2025	636.096,54	0,18
456.000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. März 2029	374.994,30	0,11
500.000	Matador Resources Co.	USD	5,875 %	15. September 2026	455.860,69	0,13
400.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. August 2026	364.553,72	0,10
900.000	McDonald's Corp.	EUR	2,375 %	27. November 2024	884.576,30	0,25
324.000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. August 2028	265.596,27	0,08
485.000	MGM Resorts International	USD	5,750 %	15. Juni 2025	447.679,22	0,13
200.000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15. April 2027	176.186,41	0,05
495.000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	371.027,88	0,10
100.000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. Juni 2025	94.127,04	0,03
500.000	Mohegan Tribal Gaming Authority	USD	8,000 %	1. Februar 2026	434.572,38	0,12
1.900.000	Morgan Stanley[a]	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	1.683.177,21	0,48
200.000	Morgan Stanley[a]	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	163.617,94	0,05
500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	484.864,10	0,14
400.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	336.314,38	0,10
750.000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. August 2028	607.120,77	0,17
500.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. Juni 2026	458.834,37	0,13
325.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. Oktober 2028	250.095,36	0,07
500.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15. März 2026	461.789,00	0,13
800.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	USD	6,625 %	13. Mai 2027	738.248,64	0,21
300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	251.502,82	0,07
900.000	PepsiCo, Inc.	EUR	1,125 %	18. März 2031	748.858,86	0,21
300.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	189.295,97	0,05
500.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	448.319,74	0,13
212.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	171.154,57	0,05
5.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	4.579,61	0,00
250.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	218.382,89	0,06
470.000	Range Resources Corp.	USD	8,250 %	15. Januar 2029	455.958,67	0,13
300.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	273.150,17	0,08
250.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	232.091,77	0,07
550.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15. Februar 2030	448.445,95	0,13
230.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	175.556,19	0,05
425.000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. Mai 2031	330.238,35	0,09
300.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	234.302,10	0,07
350.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	301.590,52	0,09
283.000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. November 2026	249.629,67	0,07
168.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. Januar 2028	143.123,01	0,04
277.000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2026	215.207,34	0,06
41.000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. April 2027	22.673,53	0,01
232.000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. Juni 2025	221.805,38	0,06
450.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	5,125 %	1. November 2027	395.402,74	0,11
300.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	244.039,49	0,07
1.700.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. Juli 2029	1.528.760,82	0,43
542.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	428.628,95	0,12
600.000	United Rentals North America, Inc.	USD	5,250 %	15. Januar 2030	522.832,24	0,15
13.400.000	United States Treasury Note	USD	1,125 %	15. Februar 2031	9.980.785,12	2,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 58,48 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
13.400.000	United States Treasury Note	USD	1,250 %	15. August 2031	9.891.794,57	2,81
15.000.000	United States Treasury Note	USD	1,875 %	15. Februar 2032	11.506.788,67	3,27
11.700.000	United States Treasury Note	USD	2,750 %	15. August 2032	9.569.273,91	2,72
10.000.000	United States Treasury Note	USD	3,500 %	15. Februar 2033	8.667.355,37	2,46
3.560.000	United States Treasury Note	USD	3,375 %	15. Mai 2033	3.049.852,42	0,87
375.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	350.744,78	0,10
1.200.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. April 2030	997.740,78	0,28
625.000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. Juli 2029	427.832,29	0,12
300.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	259.583,58	0,07
					98.640.541,04	28,02
ANLEIHEN GESAMT					**205.841.077,12**	**58,48**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 32,95 %				
Kanada				
10.936	Royal Bank of Canada	CAD	906.857,60	0,26
Curaçao				
41.713	Schlumberger NV	USD	2.296.923,64	0,65
Dänemark				
24.419	Novo Nordisk A/S	DKK	2.108.544,86	0,60
Färöer-Inseln				
24.477	Bakkafrost P/F	NOK	1.189.522,16	0,34
Finnland				
44.165	Neste OYJ	EUR	1.419.021,45	0,40
Frankreich				
9.391	Schneider Electric SE	EUR	1.474.199,18	0,42
Deutschland				
7.542	Allianz SE	EUR	1.702.229,40	0,49
Hongkong				
296.590	AIA Group Ltd.	HKD	2.283.808,15	0,65
Irland				
6.985	ICON PLC ADR[c]	USD	1.624.610,39	0,46
6.137	Linde PLC	USD	2.158.311,17	0,61
9.670	Medtronic PLC	USD	715.694,17	0,21
			4.498.615,73	1,28
Italien				
549.623	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.341.080,12	0,38
Japan				
8.500	Daikin Industries Ltd.	JPY	1.262.959,75	0,36
4.300	Keyence Corp.	JPY	1.510.519,80	0,43
48.000	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400.273,69	0,40
37.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.748.488,85	0,49
			5.922.242,09	1,68
Jersey, Kanalinseln				
14.473	Aptiv PLC	USD	1.347.714,82	0,38
Niederlande				
889	Adyen NV	EUR	627.367,30	0,18
3.385	ASML Holding NV	EUR	1.892.553,50	0,54
			2.519.920,80	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 32,95 % (Fortsetzung)				
Norwegen				
52.968	TOMRA Systems ASA	NOK	574.297,96	0,16
Südkorea				
4	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	176,39	0,00
10	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.041,52	0,00
			1.217,91	0,00
Schweden				
118.183	Atlas Copco AB	SEK	1.512.930,98	0,43
Schweiz				
6.449	DSM-Firmenich AG	EUR	516.758,37	0,15
35.077	Nestle S.A.	CHF	3.757.068,33	1,07
1.793	Partners Group Holding AG	CHF	1.915.098,83	0,54
6.477	Straumann Holding AG	CHF	783.757,87	0,22
			6.972.683,40	1,98
Vereinigtes Königreich				
97.438	3i Group PLC	GBP	2.328.572,61	0,66
39.518	Compass Group PLC	GBP	911.144,11	0,26
60.384	RELX PLC	EUR	1.935.307,20	0,55
15.912	Unilever PLC	EUR	746.034,12	0,21
			5.921.058,04	1,68
Vereinigte Staaten				
4.350	Adobe, Inc.	USD	2.094.984,65	0,60
16.066	Alphabet, Inc.	USD	2.000.757,59	0,57
35.725	Alphabet, Inc.	USD	4.415.559,39	1,25
11.774	Amazon.com, Inc.	USD	1.413.658,45	0,40
33.355	Apple, Inc.	USD	5.393.822,48	1,53
35.758	Brown & Brown, Inc.	USD	2.358.761,48	0,67
14.770	Darling Ingredients, Inc.	USD	728.211,57	0,21
1.797	Deere & Co.	USD	640.521,24	0,18
5.406	Ecolab, Inc.	USD	864.960,00	0,25
6.962	Elevance Health, Inc.	USD	2.863.182,09	0,81
9.575	Enphase Energy, Inc.	USD	1.086.598,58	0,31
20.944	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	2.859.461,82	0,81
11.859	Etsy, Inc.	USD	723.357,00	0,21
12.344	Eversource Energy	USD	677.972,70	0,19
5.516	Intuit, Inc.	USD	2.661.955,17	0,76
4.357	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.202.840,64	0,34
12.316	McCormick & Co., Inc./MD	USD	879.888,77	0,25
12.626	Merck & Co., Inc.	USD	1.227.718,25	0,35
27.206	Microsoft Corp.	USD	8.113.619,36	2,30
23.006	Nasdaq, Inc.	USD	1.055.831,44	0,30
23.233	NIKE, Inc.	USD	2.098.266,31	0,60
8.428	Nordson Corp.	USD	1.776.506,98	0,50
9.146	NVIDIA Corp.	USD	3.757.656,24	1,07
8.914	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.973.835,33	0,56
36.914	Pfizer, Inc.	USD	1.156.493,39	0,33
44.342	Regions Financial Corp.	USD	720.361,18	0,20
6.508	S&P Global, Inc.	USD	2.246.128,25	0,64
4.802	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	587.397,42	0,17
4.315	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.062.926,61	0,59
4.074	Ulta Beauty, Inc.	USD	1.537.057,19	0,44
8.655	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.121.619,32	1,17
18.213	US Bancorp	USD	568.710,06	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 32,95 % (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.247	Veeva Systems, Inc.	USD	1.200.427,06	0,34
34.190	VF Corp.	USD	570.613,74	0,16
12.648	Visa, Inc.	USD	2.747.736,94	0,78
9.620	Zoetis, Inc.	USD	1.580.814,73	0,45
			71.970.213,42	20,45
STAMMAKTIEN GESAMT			**115.963.081,71**	**32,95**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 1,05 %				
Irland				
91.985	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	USD	3.708.939,46	1,05
OFFENE FONDS GESAMT			**3.708.939,46**	**1,05**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**325.513.098,29**	**92,48**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,00 %				
Russland				
289.824	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC (d)	RUB	0,28	0,00
13.066	United Co. RUSAL International PJSC (d)	RUB	0,01	0,00
			0,29	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			**0,29**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			**0,29**	**0,00**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			**325.513.098,58**	**92,48**

Terminkontrakte – (0,63 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	AUD				
90	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Long	6.143.140,70	(186.402,90)	(0,05)
	CAD				
83	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Long	6.675.694,79	(206.915,36)	(0,06)
	EUR				
60	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Long	2.522.400,00	(49.500,00)	(0,01)
25	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Long	3.216.000,00	(90.000,00)	(0,03)
			5.738.400,00	(139.500,00)	(0,04)
	GBP				
47	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Long	5.101.835,23	(46.597,90)	(0,01)
	JPY				
17	Nikkei 225 (OSE) Index Futures 07/12/2023	Long	3.428.148,89	(114.056,43)	(0,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Terminkontrakte – (0,63 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
	USD				
73	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Long	14.911.995,28	(641.226,68)	(0,18)
445	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Long	45.419.421,49	(896.021,24)	(0,26)
			60.331.416,77	(1.537.247,92)	(0,44)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				**(2.230.720,51)**	**(0,63)**

Devisentermingeschäfte – (0,39 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	9.025.895	EUR	8.333.929	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	185.776,35	0,05
USD	5.500.851	EUR	5.079.131	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	113.221,80	0,03
EUR	30.222.279	USD	32.037.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	95.101,14	0,03
AUD	4.496.790	EUR	2.685.092	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	55.914,24	0,02
USD	1.107.187	EUR	1.022.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22.788,77	0,01
AUD	797.215	EUR	476.027	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.912,78	0,00
EUR	9.204.894	GBP	8.000.000	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	9.512,76	0,00
USD	395.105	EUR	364.857	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.089,84	0,00
USD	254.217	EUR	234.754	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.205,12	0,00
USD	235.721	EUR	217.650	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.851,75	0,00
AUD	240.000	EUR	144.832	Deutsche Bank AG	15. Dezember 2023	1.342,78	0,00
EUR	177.813	USD	187.030	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.272,91	0,00
EUR	181.509	CZK	4.399.669	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.092,29	0,00
EUR	148.073	CZK	3.589.209	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	891,08	0,00
EUR	311.198	USD	330.000	BNP Paribas SA	29. Dezember 2023	869,89	0,00
USD	37.113	EUR	34.271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	759,89	0,00
EUR	179.658	HUF	69.739.175	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	705,15	0,00
EUR	112.808	JPY	17.681.482	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	671,18	0,00
AUD	100.000	EUR	60.351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	603,96	0,00
USD	79.543	EUR	74.549	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	533,45	0,00
AUD	62.851	EUR	37.849	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	461,48	0,00
EUR	103.844	JPY	16.312.460	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	389,64	0,00
AUD	27.301	EUR	16.337	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	303,83	0,00
AUD	24.067	EUR	14.388	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	281,79	0,00
AUD	89.508	EUR	54.325	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	234,12	0,00
AUD	50.327	EUR	30.444	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	232,85	0,00
USD	10.269	EUR	9.483	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	210,27	0,00
EUR	94.099	PLN	434.411	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	198,03	0,00
USD	23.695	EUR	22.171	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	195,37	0,00
EUR	23.598	USD	24.821	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	168,93	0,00
USD	17.583	EUR	16.465	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	132,19	0,00
EUR	52.609	USD	55.605	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	122,81	0,00
USD	5.224	EUR	4.824	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	107,53	0,00
AUD	9.322	EUR	5.580	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	101,79	0,00
EUR	42.808	USD	45.218	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	99,06	0,00
AUD	19.540	EUR	11.832	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	78,78	0,00
EUR	20.210	PLN	93.151	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	74,52	0,00
EUR	7.641	CZK	185.166	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	47,70	0,00
AUD	14.592	EUR	8.857	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	38,03	0,00
EUR	6.598	RON	32.738	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	22,09	0,00
EUR	4.317	CZK	104.760	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,93	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Devisentermingeschäfte – (0,39 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	1.959	EUR	1.831	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	18,55	0,00
USD	1.065	EUR	997	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,79	0,00
CZK	475.719	EUR	19.524	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	8,43	0,00
USD	367	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	7,50	0,00
CAD	190.000	EUR	132.423	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	6,00	0,00
AUD	680	EUR	409	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,00	0,00
USD	400	EUR	373	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,78	0,00
USD	225	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,60	0,00
EUR	6.022	USD	6.375	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,40	0,00
AUD	1.238	EUR	750	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4,36	0,00
USD	341	EUR	318	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,88	0,00
CZK	9.253	EUR	376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,86	0,00
USD	533	EUR	499	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,57	0,00
USD	291	EUR	271	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,40	0,00
EUR	4.554	USD	4.821	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,33	0,00
EUR	381	CZK	9.213	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3,09	0,00
AUD	600	EUR	363	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,78	0,00
RON	59.700	EUR	11.988	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,66	0,00
EUR	5.672	RON	28.227	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,61	0,00
USD	210	EUR	195	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,49	0,00
USD	173	EUR	161	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2,42	0,00
RON	10.235	EUR	2.054	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,88	0,00
USD	255	EUR	239	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,66	0,00
AUD	145	EUR	87	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,59	0,00
EUR	215	USD	226	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	1,54	0,00
AUD	200	EUR	120	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,49	0,00
AUD	100	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,44	0,00
EUR	8.577	USD	9.085	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,36	0,00
AUD	100	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,08	0,00
USD	141	EUR	132	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1,06	0,00
USD	94	EUR	88	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,89	0,00
EUR	1.590	RON	7.911	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,85	0,00
EUR	176	USD	186	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	0,41	0,00
USD	45	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,34	0,00
RON	8.441	EUR	1.697	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	0,34	0,00
AUD	100	EUR	61	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,33	0,00
EUR	42	USD	44	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,30	0,00
USD	19	EUR	17	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,26	0,00
CZK	2.267	EUR	93	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,25	0,00
EUR	299	RON	1.489	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,19	0,00
RON	500	EUR	100	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,07	0,00
RON	999	EUR	201	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
RON	899	EUR	181	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,05	0,00
EUR	9	RON	45	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,02	0,00
EUR	20	RON	99	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	0,01	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**522.762,83**	**0,14**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	302	RON	1.504	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
RON	999	EUR	201	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	235	RON	1.170	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	201	RON	999	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,02)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Devisentermingeschäfte – (0,39 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	167	EUR	158	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,03)	(0,00)
RON	2.937	EUR	590	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,04)	(0,00)
EUR	14	AUD	24	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,08)	(0,00)
USD	596	EUR	563	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	1.695	RON	8.441	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	147	CZK	3.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,24)	(0,00)
USD	44	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2023	(0,30)	(0,00)
RON	2.499	EUR	502	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,36)	(0,00)
RON	700	EUR	141	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,39)	(0,00)
USD	186	EUR	176	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,41)	(0,00)
EUR	3.230	CZK	78.784	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,64)	(0,00)
RON	2.599	EUR	523	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,74)	(0,00)
EUR	119	USD	127	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,84)	(0,00)
RON	26.349	EUR	5.293	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(0,85)	(0,00)
USD	226	EUR	215	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1,54)	(0,00)
RON	4.125	EUR	832	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3,00)	(0,00)
USD	7.449	EUR	7.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,14)	(0,00)
EUR	769	CZK	18.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6,44)	(0,00)
EUR	539	USD	579	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,05)	(0,00)
EUR	3.027	CZK	73.985	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7,34)	(0,00)
EUR	14.100	RON	70.242	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,35)	(0,00)
EUR	2.758	CZK	67.467	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,51)	(0,00)
EUR	1.073	CZK	26.390	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8,80)	(0,00)
EUR	594	USD	639	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,47)	(0,00)
EUR	7.672	CZK	187.338	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(9,71)	(0,00)
EUR	19.497	CZK	475.719	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10,80)	(0,00)
EUR	4.227	CZK	103.344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(11,25)	(0,00)
EUR	1.142	USD	1.225	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(14,55)	(0,00)
EUR	1.287	USD	1.381	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,50)	(0,00)
EUR	830	USD	897	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,67)	(0,00)
EUR	1.381	USD	1.482	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,36)	(0,00)
EUR	1.550	USD	1.664	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(20,26)	(0,00)
EUR	1.407	USD	1.513	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21,09)	(0,00)
EUR	12.613	GBP	11.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(21,88)	(0,00)
EUR	17.193	GBP	15.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(35,72)	(0,00)
EUR	8.856	AUD	14.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(38,17)	(0,00)
EUR	9.542	CZK	233.752	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(43,71)	(0,00)
EUR	3.483	USD	3.739	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(45,52)	(0,00)
EUR	31.072	PLN	143.982	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(50,86)	(0,00)
EUR	4.024	USD	4.318	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(51,59)	(0,00)
EUR	2.835	AUD	4.738	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52,73)	(0,00)
EUR	12.707	CZK	311.284	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(58,19)	(0,00)
PLN	9.676	EUR	2.156	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,33)	(0,00)
EUR	4.250	USD	4.574	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(67,75)	(0,00)
EUR	5.931	USD	6.360	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(72,27)	(0,00)
EUR	12.610	AUD	20.811	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(74,56)	(0,00)
EUR	13.487	CZK	330.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(74,64)	(0,00)
EUR	19.556	CZK	478.886	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(81,43)	(0,00)
EUR	12.351	AUD	20.398	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(82,23)	(0,00)
EUR	7.464	USD	8.008	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95,13)	(0,00)
USD	45.218	EUR	42.782	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(99,86)	(0,00)
EUR	14.319	USD	15.291	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(114,70)	(0,00)
USD	55.605	EUR	52.641	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(121,81)	(0,00)
EUR	11.735	USD	12.583	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(143,00)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Devisentermingeschäfte – (0,39 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	13.711	USD	14.709	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(172,31)	(0,00)
EUR	30.326	CZK	744.048	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(185,50)	(0,00)
EUR	8.729	AUD	14.638	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(193,32)	(0,00)
EUR	9.415	USD	10.195	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(208,50)	(0,00)
EUR	10.299	AUD	17.248	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(214,77)	(0,00)
EUR	28.110	USD	30.020	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(225,70)	(0,00)
EUR	54.329	AUD	89.508	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2023	(233,28)	(0,00)
EUR	18.539	USD	19.892	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(237,49)	(0,00)
EUR	23.906	USD	25.582	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(242,25)	(0,00)
EUR	30.014	USD	32.078	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(264,50)	(0,00)
EUR	14.716	AUD	24.591	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(273,68)	(0,00)
EUR	273.957	CZK	6.688.126	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(302,21)	(0,00)
EUR	55.589	AUD	91.736	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(328,67)	(0,00)
EUR	15.357	AUD	25.752	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(340,09)	(0,00)
EUR	44.987	USD	48.041	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(360,35)	(0,00)
EUR	23.129	USD	24.995	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(464,54)	(0,00)
EUR	74.134	USD	79.101	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(530,50)	(0,00)
EUR	79.719	USD	85.040	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(552,32)	(0,00)
EUR	30.887	USD	33.380	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(620,37)	(0,00)
EUR	1.712.122	JPY	268.000.000	Morgan Stanley Europe SE	22. Dezember 2023	(801,22)	(0,00)
EUR	129.405	USD	138.061	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(913,79)	(0,00)
EUR	411.797	CZK	10.064.533	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(918,98)	(0,00)
EUR	47.099	USD	50.900	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(945,98)	(0,00)
EUR	50.579	USD	54.660	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.015,86)	(0,00)
USD	1.540.000	EUR	1.450.651	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	(1.130,43)	(0,00)
EUR	54.533	AUD	91.331	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.137,26)	(0,00)
EUR	95.003	USD	101.874	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.157,70)	(0,00)
EUR	389.838	HUF	152.418.159	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.272,21)	(0,00)
EUR	790.004	GBP	689.000	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	(1.370,15)	(0,00)
HUF	128.303.025	EUR	330.922	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.691,92)	(0,00)
CZK	8.534.388	EUR	352.323	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.353,96)	(0,00)
RON	3.343.929	EUR	674.036	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.401,39)	(0,00)
EUR	2.063.911	GBP	1.800.000	Deutsche Bank AG	22. Dezember 2023	(4.293,97)	(0,00)
USD	4.086.443	EUR	3.850.873	Deutsche Bank AG	15. Dezember 2023	(4.518,82)	(0,00)
CAD	1.800.000	EUR	1.259.329	BNP Paribas SA	15. Dezember 2023	(4.735,97)	(0,00)
AUD	4.750.000	EUR	2.900.942	HSBC Continental Europe	15. Dezember 2023	(7.896,08)	(0,00)
USD	12.900.000	EUR	12.158.514	Morgan Stanley Europe SE	15. Dezember 2023	(16.423,53)	(0,01)
JPY	840.874.283	EUR	5.352.751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19.898,22)	(0,01)
PLN	4.741.228	EUR	1.056.824	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(31.972,49)	(0,01)
HUF	5.664.566.170	EUR	14.602.408	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(66.952,43)	(0,02)
CZK	305.726.646	EUR	12.620.816	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(83.908,37)	(0,02)
CZK	381.052.747	EUR	15.730.381	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(104.582,03)	(0,03)
EUR	5.903.699	CAD	8.690.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(153.198,55)	(0,04)
EUR	39.993.878	USD	42.700.000	Deutsche Bank AG	22. Dezember 2023	(179.006,31)	(0,05)
EUR	7.180.545	AUD	12.090.000	J.P. Morgan SE	15. Dezember 2023	(183.018,91)	(0,05)
EUR	68.253.265	USD	73.600.000	Deutsche Bank AG	15. Dezember 2023	(1.022.539,80)	(0,29)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(1.907.705,75)**	**(0,53)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Swap-Kontrakte – 0,01 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
	Credit Default Swaps						
3.500.000	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	1,000 %	USD	20. Dezember 2028	BofA Securities Europe SA	40.313,06	0,01
NICHT REALISIERTER GEWINN AUS CREDIT DEFAULT SWAPS						**40.313,06**	**0,01**
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**40.313,06**	**0,01**
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						**40.313,06**	**0,01**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	**321.937.748,21**	**91,47**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**30.049.826,7**	**8,53**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**351.987.574,91**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	10,19
Technologie	7,14
Finanzwesen	5,58
Kommunikation	2,99
Industrie	2,48
Nicht-Basiskonsumgüter	1,84
Energie	1,53
Grundstoffe	1,01
Versorger	0,19
STAMMAKTIEN GESAMT	**32,95**

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(b) Nullkupon-Wertpapier.
(c) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt / GDR: Global Depositary Receipt).
(d) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.
(e) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 84,76 %						
Österreich						
6.000.000	ams-OSRAM AG[a]	EUR	ZCP	5. März 2025	5.325.000,00	0,22
2.560.000	ams-OSRAM AG	EUR	6,000 %	31. Juli 2025	2.529.615,28	0,11
9.300.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	9.427.875,00	0,40
					17.282.490,28	0,73
Bermuda						
9.247.000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. März 2026	8.083.680,50	0,34
Kanada						
1.942.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	1.241.799,28	0,05
384.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. Oktober 2030	215.124,52	0,01
15.420.000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. Februar 2025	14.444.273,81	0,61
9.250.000	Northriver Midstream Finance LP	USD	5,625 %	15. Februar 2026	8.325.027,87	0,35
					24.226.225,48	1,02
Kaimaninseln						
410.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. Februar 2026	399.252,76	0,02
13.720.361	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. September 2024	12.344.141,99	0,52
720.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	1. Februar 2028	691.614,53	0,03
7.184.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30. Januar 2027	7.114.435,14	0,30
8.753.300	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. Februar 2030	8.451.787,82	0,35
1.600.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	1.307.192,75	0,05
					30.308.424,99	1,27
Kroatien						
2.656.000	Agrokor Bond Convertible[a],[b]	EUR	ZCP	1. April 2030	0,03	0,00
1.002.388	Helix Holdco S.A.	EUR	10,000 %	19. April 2026	7.677,57	0,00
					7.677,60	0,00
Finnland						
10.988.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	2,625 %	31. März 2027	10.242.517,82	0,43
Frankreich						
9.000.000	Accor S.A.[c],[e]	EUR	4,375 %	Perp.	8.918.078,58	0,37
5.000.000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. Februar 2025	4.703.725,35	0,20
4.228.000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	3.132.425,29	0,13
6.213.000	Altice France S.A./France	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	4.538.714,92	0,19
872.000	Altice France S.A./France	EUR	4,000 %	15. Juli 2029	627.529,92	0,03
4.000.000	Altice France S.A./France	EUR	4,250 %	15. Oktober 2029	2.889.711,36	0,12
1.000.000	Atos SE	EUR	1,750 %	7. Mai 2025	828.583,07	0,03
3.200.000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. November 2029	1.845.962,69	0,08
3.900.000	Casino Guichard Perrachon S.A.[e]	EUR	3,992 %	Perp.	8.369,79	0,00
12.400.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,498 %	7. März 2024	137.669,64	0,01
5.000.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	3,580 %	7. Februar 2025	62.497,25	0,00
1.300.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,048 %	5. August 2026	15.277,73	0,00
6.200.000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15. Februar 2026	6.059.267,94	0,25
3.101.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. Juli 2029	2.624.559,94	0,11
4.000.000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	3.149.431,68	0,13
3.315.000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. Juni 2026	3.127.735,75	0,13
3.600.000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. Juni 2026	3.713.268,92	0,16
8.459.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	7.613.100,00	0,32
2.690.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	2.358.984,98	0,10
3.000.000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. Juni 2028	2.700.000,00	0,11
1.071.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	870.751,25	0,04
4.000.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	3.579.256,36	0,15
5.000.000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	4.675.994,75	0,20
3.600.000	Paprec Holding S.A.	EUR	4,000 %	31. März 2025	3.533.692,36	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Frankreich (Fortsetzung)						
7.100.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	6.345.730,01	0,27
8.000.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	7.404.590,88	0,31
13.100.000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. Januar 2024	11.636.292,07	0,49
13.000.000	Veolia Environnement S.A.[(c),(e)]	EUR	2,500 %	Perp.	10.659.477,92	0,45
					107.760.680,40	4,53
Deutschland						
11.400.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	10.609.098,21	0,45
4.500.000	Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15. Februar 2030	3.734.087,54	0,16
7.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	6.555.164,70	0,27
5.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. Februar 2028	4.617.349,50	0,19
4.600.000	Deutsche Lufthansa AG[(c)]	EUR	4,382 %	12. August 2075	4.279.622,14	0,18
12.000.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	12.388.088,64	0,52
500.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	478.125,00	0,02
9.900.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	8.950.428,43	0,38
10.000.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	9.668.651,00	0,41
7.700.000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. April 2028	7.027.418,09	0,29
7.500.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	7.076.233,58	0,30
1.800.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	1.796.104,76	0,07
5.400.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. Mai 2027	4.824.457,36	0,20
					82.004.828,95	3,44
Griechenland						
6.375.000	Alpha Bank S.A.[(c)]	EUR	6,875 %	27. Juni 2029	6.386.092,69	0,27
7.000.000	Piraeus Bank S.A.[(c)]	EUR	3,875 %	3. November 2027	6.487.303,48	0,27
3.200.000	Piraeus Financial Holdings S.A.[(c),(e)]	EUR	8,750 %	Perp.	2.878.874,18	0,12
					15.752.270,35	0,66
Irland						
12.453.000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. April 2027	10.733.742,53	0,45
2.620.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. Juli 2028	2.508.022,68	0,11
					13.241.765,21	0,56
Italien						
4.700.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. April 2025	4.416.512,69	0,19
4.335.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	3.883.161,39	0,16
4.000.000	Banco BPM SpA[(c),(e)]	EUR	6,125 %	Perp.	3.730.649,24	0,16
3.500.000	Banco BPM SpA[(c),(e)]	EUR	6,500 %	Perp.	3.208.350,74	0,13
5.824.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	4.953.506,23	0,21
2.365.000	Mundys SpA	EUR	1,625 %	3. Februar 2025	2.264.271,06	0,10
4.000.000	Mundys SpA	EUR	1,875 %	12. Februar 2028	3.452.160,04	0,14
10.900.000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	7.467.316,08	0,31
11.000.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	11.083.484,61	0,47
3.711.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	2.903.172,00	0,12
					47.362.584,08	1,99
Japan						
10.000.000	Nissan Motor Co. Ltd.	USD	3,522 %	17. September 2025	8.926.890,96	0,37
Jersey, Kanalinseln						
12.000.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	10.682.608,77	0,45
4.000.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,500 %	15. Mai 2025	3.923.344,16	0,16
6.825.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. Januar 2026	6.669.340,45	0,28
					21.275.293,38	0,89
Liberia						
3.956.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	3.452.675,07	0,14
2.044.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11,625 %	15. August 2027	2.093.989,02	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Liberia (Fortsetzung)						
4.331.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	3.751.832,62	0,16
717.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7,250 %	15. Januar 2030	671.233,72	0,03
					9.969.730,43	0,42
Luxemburg						
5.000.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. Januar 2028	4.006.220,90	0,17
13.000.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	7.448.648,61	0,31
3.800.000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. Mai 2027	2.241.106,41	0,09
300.000	Altice France Holding S.A.	USD	6,000 %	15. Februar 2028	139.845,14	0,01
13.375.734	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. Juni 2027	9.913.912,80	0,42
700.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,000 %	7. Januar 2025	645.047,26	0,03
1.500.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,625 %	9. Juli 2025	1.329.426,18	0,06
3.600.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. April 2027	2.733.105,10	0,11
17.944.000	Galapagos Holding S.A.[b],[d]	EUR	7,000 %	15. Juni 2022	179,44	0,00
7.000.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	5.840.855,65	0,24
5.400.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. September 2026	3.307.920,88	0,14
10.250.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	8.465.662,27	0,36
6.900.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A.[c]	EUR	8,326 %	15. Dezember 2050	3.205.202,77	0,13
2.703.158	Summer BC Holdco A Sarl	EUR	9,250 %	31. Oktober 2027	2.198.385,63	0,09
10.000.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	9.171.677,10	0,38
6.720.000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	31. August 2028	5.159.755,10	0,22
3.780.000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. Februar 2029	2.833.872,73	0,12
					68.640.823,97	2,88
Multinational						
12.692.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. September 2028	9.992.171,43	0,42
17.000.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. August 2026	14.670.654,78	0,62
16.320.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	15.347.800,45	0,64
4.062.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. April 2026	3.759.065,04	0,16
14.500.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. Mai 2027	11.794.237,41	0,49
6.050.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	5.033.400,11	0,21
					60.597.329,22	2,54
Niederlande						
4.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV[c],[e]	EUR	2,625 %	Perp.	3.388.124,36	0,14
4.200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV[c],[e]	EUR	3,248 %	Perp.	3.838.288,94	0,16
5.400.000	ATF Netherlands BV[c],[e]	EUR	7,078 %	Perp.	2.619.000,00	0,11
2.500.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2025	2.461.105,55	0,10
3.100.000	Darling Global Finance BV	EUR	3,625 %	15. Mai 2026	3.005.459,33	0,13
6.908.000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. Oktober 2024	6.758.160,51	0,28
9.000.000	ELM BV for Firmenich International S.A.[c],[e]	EUR	3,750 %	Perp.	8.609.951,07	0,36
8.000.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	7.251.850,48	0,31
3.696.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. Mai 2028	3.762.877,79	0,16
8.000.000	Repsol International Finance BV[c],[e]	EUR	2,500 %	Perp.	7.052.492,64	0,30
15.000.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	12.512.046,30	0,53
400.000	Sigma Holdco BV	USD	7,875 %	15. Mai 2026	316.199,73	0,01
10.000.000	Telefonica Europe BV[c],[e]	EUR	6,750 %	Perp.	9.886.113,20	0,42
6.370.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	5.881.158,36	0,25
5.162.000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. Juni 2028	4.089.073,03	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Niederlande (Fortsetzung)						
6.900.000	Volkswagen International Finance NV[c),(e)]	EUR	7,500 %	Perp.	6.962.826,09	0,29
10.000.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	7.725.521,50	0,32
4.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23. Februar 2026	3.660.437,92	0,15
6.900.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. Oktober 2027	6.020.287,67	0,25
1.400.000	ZF Europe Finance BV	EUR	6,125 %	13. März 2029	1.404.062,93	0,06
2.500.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	2.087.820,25	0,09
7.000.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2030	5.681.382,00	0,24
					114.974.239,65	4,83
Panama						
20.725.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	16.943.038,77	0,71
1.632.000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. August 2029	1.520.926,22	0,07
					18.463.964,99	0,78
Portugal						
7.900.000	Transportes Aereos Portugueses S.A.	EUR	5,625 %	2. Dezember 2024	7.791.454,40	0,33
Spanien						
10.000.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,250 %	12. April 2026	9.437.789,00	0,39
2.500.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,500 %	8. Juni 2028	2.160.504,50	0,09
2.500.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,250 %	15. Januar 2029	2.085.577,55	0,09
2.100.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,000 %	15. Februar 2033	1.617.936,14	0,07
8.500.000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. Juli 2027	7.954.032,68	0,33
3.000.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	2.544.278,43	0,11
4.500.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25. März 2025	4.320.911,07	0,18
5.000.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	4.326.915,25	0,18
12.000.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	11.148.750,48	0,47
					45.596.695,10	1,91
Vereinigtes Königreich						
4.000.000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14. Januar 2026	1.655.105,64	0,07
7.400.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27. April 2027	2.519.903,65	0,11
3.600.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	14. Januar 2029	1.080.792,90	0,05
7.500.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	6.268.701,83	0,26
7.500.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	7.520.987,41	0,32
3.280.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16. Februar 2026	3.357.332,44	0,14
1.231.000	Bellis Finco PLC	GBP	4,000 %	16. Februar 2027	1.080.523,37	0,04
10.000.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. Oktober 2026	9.300.997,40	0,39
3.236.716	eG Global Finance PLC	EUR	4,375 %	7. Februar 2025	3.131.450,54	0,13
1.478.000	eG Global Finance PLC	USD	6,750 %	7. Februar 2025	1.366.625,72	0,06
5.224.636	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. Oktober 2025	5.073.380,29	0,21
756.000	eG Global Finance PLC	USD	8,500 %	30. Oktober 2025	704.892,79	0,03
2.858.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. Dezember 2027	3.366.009,61	0,14
5.127.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	4.578.529,48	0,19
7.500.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	6.830.918,55	0,29
8.100.000	International Game Technology PLC	USD	5,250 %	15. Januar 2029	7.053.424,00	0,30
5.000.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	5,875 %	15. November 2024	4.999.746,20	0,21
7.000.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	5.740.000,00	0,24
10.000.000	Vodafone Group PLC[c)]	EUR	6,500 %	30. August 2084	10.092.065,30	0,42
9.230.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	8.442.764,98	0,35
					94.164.152,10	3,95
Vereinigte Staaten						
11.305.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7,000 %	15. November 2025	10.336.916,36	0,43
849.000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. Oktober 2028	809.215,13	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
918.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	734.263,79	0,03
8.500.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	7.959.189,82	0,33
6.415.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,625 %	15. Januar 2027	5.724.255,94	0,24
1.320.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	5,875 %	15. Februar 2028	1.199.251,25	0,05
4.500.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. Februar 2030	3.831.989,44	0,16
6.631.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15. Juli 2026	5.939.986,54	0,25
13.600.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	1. Juni 2029	9.626.622,07	0,40
20.908.000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. Juli 2025	21.228.902,01	0,89
2.805.000	American Airlines, Inc.	USD	7,250 %	15. Februar 2028	2.533.136,43	0,11
8.225.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	1. Oktober 2029	6.288.386,05	0,26
1.235.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	7,875 %	15. Mai 2026	1.173.390,24	0,05
4.767.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. März 2027	4.292.098,97	0,18
5.880.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2028	5.234.624,97	0,22
10.000.000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. März 2030	8.692.263,33	0,37
15.000.000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. September 2040	11.276.889,07	0,47
10.850.000	Arches Buyer, Inc.	USD	4,250 %	1. Juni 2028	8.747.184,74	0,37
8.118.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2027	7.435.377,45	0,31
2.800.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	2.486.899,81	0,10
6.836.000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. März 2024	6.450.172,54	0,27
6.383.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	5.174.807,31	0,22
6.883.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	5.388.950,70	0,23
12.012.000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. März 2029	213.400,17	0,01
9.973.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. August 2030	9.253.130,54	0,39
12.000.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	9.418.969,39	0,40
4.900.000	Ball Corp.	EUR	0,875 %	15. März 2024	4.810.837,49	0,20
3.633.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15. März 2028	3.444.630,97	0,15
9.420.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. Juni 2029	8.652.609,21	0,36
8.393.000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. April 2027	6.947.633,05	0,29
10.530.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. April 2029	8.772.359,25	0,37
14.391.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	11.149.011,29	0,47
7.300.000	Callon Petroleum Co.	USD	6,375 %	1. Juli 2026	6.762.758,89	0,28
2.159.000	Callon Petroleum Co.	USD	8,000 %	1. August 2028	2.041.698,98	0,09
1.905.000	Callon Petroleum Co.	USD	7,500 %	15. Juni 2030	1.744.572,91	0,07
8.407.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	7.125.269,06	0,30
3.795.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	15. August 2030	2.940.095,84	0,12
15.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	11.281.872,54	0,47
3.675.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	2.724.132,91	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
25.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2033	18.064.805,67	0,76
3.424.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. Januar 2034	2.384.661,36	0,10
6.625.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	6.143.231,26	0,26
6.290.000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. November 2029	4.782.479,34	0,20
10.000.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	9.251.685,76	0,39
17.647.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. März 2027	14.277.529,74	0,60
3.768.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. Januar 2029	2.883.964,85	0,12
3.200.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. April 2030	1.549.441,15	0,07
10.500.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15. März 2026	9.563.919,47	0,40
5.052.000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	1. Juli 2028	4.854.636,51	0,20
8.465.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	6.932.671,02	0,29
5.685.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	4.810.020,05	0,20
3.000.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Februar 2031	2.235.111,92	0,09
5.913.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Januar 2032	4.251.553,84	0,18
5.500.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. September 2029	4.527.116,00	0,19
6.017.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. April 2030	4.877.488,46	0,21
9.075.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. April 2030	7.173.242,40	0,30
7.760.000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	6.116.692,04	0,26
3.246.000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. März 2032	2.571.006,88	0,11
15.000.000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15. Juni 2025	13.493.320,09	0,57
3.786.000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. März 2029	3.290.318,54	0,14
4.975.000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. Januar 2030	4.062.800,49	0,17
7.500.000	Continental Resources, Inc./OK	USD	5,750 %	15. Januar 2031	6.648.932,66	0,28
9.000.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	8.786.328,84	0,37
2.645.000	CSC Holdings LLC	USD	4,125 %	1. Dezember 2030	1.768.184,43	0,07
1.395.000	CSC Holdings LLC	USD	4,625 %	1. Dezember 2030	701.352,81	0,03
3.000.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	2.702.359,45	0,11
1.833.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	6,000 %	15. Juni 2030	1.640.404,35	0,07
4.400.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.[d]	USD	5,375 %	15. August 2026	98.454,03	0,00
2.500.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.[d]	USD	6,625 %	15. August 2027	48.672,61	0,00
7.500.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. November 2024	6.592.875,80	0,28
2.500.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. Juli 2028	1.491.934,01	0,06
10.000.000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. Dezember 2028	7.258.523,16	0,31
17.500.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. Juni 2029	9.130.603,15	0,38
8.909.000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. April 2027	8.608.869,32	0,36
5.025.000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	9,875 %	15. Juli 2031	5.181.705,44	0,22
9.111.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc.	USD	5,750 %	30. Januar 2028	8.301.326,71	0,35
3.274.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	4,150 %	1. Juni 2025	2.951.892,20	0,12
7.500.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,450 %	1. Juni 2047	5.468.363,81	0,23
4.828.000	Entegris Escrow Corp.	USD	4,750 %	15. April 2029	4.096.093,53	0,17
7.329.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	5.870.892,84	0,25
4.800.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	6,750 %	15. Januar 2030	3.693.927,49	0,16
10.828.000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. Januar 2030	9.185.297,96	0,39
4.370.000	Ford Motor Co.	USD	7,450 %	16. Juli 2031	4.274.790,84	0,18
11.515.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. Januar 2043	7.935.100,00	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
975.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	7. Februar 2025	928.454,65	0,04
6.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. Februar 2026	5.634.966,12	0,24
3.935.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,542 %	1. August 2026	3.486.115,46	0,15
2.190.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,125 %	17. August 2027	1.883.959,09	0,08
8.450.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16. Februar 2028	6.783.063,41	0,29
5.658.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. Februar 2029	4.388.785,63	0,18
7.192.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. November 2030	5.662.033,60	0,24
12.500.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,625 %	17. Juni 2031	9.473.496,58	0,40
16.000.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	12.916.599,39	0,54
4.000.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. Mai 2029	2.910.816,76	0,12
11.348.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	9.158.832,48	0,39
4.874.000	GTCR W-2 Merger Sub LLC	USD	7,500 %	15. Januar 2031	4.616.084,31	0,19
1.360.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	6,000 %	15. April 2025	1.249.968,03	0,05
3.790.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	3.182.799,97	0,13
7.950.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. September 2030	5.721.453,89	0,24
2.615.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	6,375 %	15. April 2027	2.425.223,72	0,10
7.442.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	5,000 %	1. Februar 2028	6.474.308,53	0,27
9.696.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. Januar 2027	8.700.121,11	0,37
4.358.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. Juli 2028	4.154.888,80	0,17
13.428.000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. Dezember 2029	11.037.484,09	0,46
10.836.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. August 2026	9.240.056,31	0,39
5.300.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	1. Mai 2026	4.317.795,79	0,18
2.560.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. Mai 2027	1.733.388,44	0,07
5.260.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	3.939.796,19	0,17
12.305.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	10.172.990,89	0,43
9.997.000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. Juni 2031	7.756.006,76	0,33
10.672.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15. Januar 2028	9.369.431,07	0,39
7.000.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15. Juni 2028	6.240.070,55	0,26
7.583.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp.	USD	5,000 %	15. August 2028	6.029.048,45	0,25
8.450.000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. Juni 2030	7.479.799,85	0,31
9.990.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2027	8.250.688,40	0,35
2.213.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. Juni 2029	1.691.131,25	0,07
13.100.000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. August 2030	11.988.898,15	0,50
11.030.000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. März 2029	9.070.585,79	0,38
8.025.000	Matador Resources Co.	USD	5,875 %	15. September 2026	7.316.564,07	0,31
2.495.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. April 2028	2.309.464,02	0,10
8.003.000	Mattel, Inc.	USD	3,750 %	1. April 2029	6.578.130,98	0,28
4.000.000	Mattel, Inc.	USD	6,200 %	1. Oktober 2040	3.348.353,96	0,14
11.969.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. August 2026	10.908.358,60	0,46
6.329.000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. August 2028	5.188.144,47	0,22
4.963.000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	8,000 %	1. August 2029	4.047.802,13	0,17
14.000.000	Michaels Cos, Inc./The	USD	7,875 %	1. Mai 2029	8.669.339,37	0,36
3.601.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. Mai 2028	2.950.524,20	0,12
4.409.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	5,625 %	15. Januar 2030	3.246.604,08	0,14
10.630.000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	7.967.730,13	0,34
8.207.000	Mohegan Tribal Gaming Authority	USD	8,000 %	1. Februar 2026	7.133.071,01	0,30
1.850.000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15. April 2028	1.693.593,28	0,07
11.000.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	10.435.492,21	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
9.501.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	7.988.307,27	0,34
13.381.000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. August 2028	10.831.843,86	0,46
5.407.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. April 2030	5.168.412,51	0,22
20.379.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	18.259.252,17	0,77
9.266.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,125 %	1. März 2028	8.734.801,38	0,37
2.540.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. Juni 2031	2.418.266,31	0,10
6.492.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. Juni 2026	5.957.505,47	0,25
4.000.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28. April 2027	3.598.255,11	0,15
4.510.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. Oktober 2028	3.769.551,76	0,16
5.356.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. Oktober 2028	4.121.571,43	0,17
2.046.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. November 2028	2.042.549,05	0,09
4.102.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. November 2028	3.869.018,14	0,16
3.250.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. Oktober 2029	2.415.982,56	0,10
9.944.000	OT Merger Corp.	USD	7,875 %	15. Oktober 2029	5.791.026,35	0,24
9.900.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	8.299.593,16	0,35
6.975.000	Permian Resources Operating LLC	USD	6,875 %	1. April 2027	6.497.515,18	0,27
5.739.000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. Juli 2029	5.103.336,55	0,21
3.205.000	PRA Group, Inc.	USD	7,375 %	1. September 2025	2.948.546,24	0,12
1.982.000	PRA Group, Inc.	USD	8,375 %	1. Februar 2028	1.708.999,71	0,07
7.835.000	PRA Group, Inc.	USD	5,000 %	1. Oktober 2029	5.634.360,33	0,24
11.120.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	6,250 %	15. Januar 2028	9.725.880,11	0,41
8.000.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	7.173.115,76	0,30
3.277.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	2.645.629,80	0,11
194.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	177.688,66	0,01
8.791.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	7.679.215,78	0,32
10.837.000	Range Resources Corp.	USD	4,750 %	15. Februar 2030	9.072.778,06	0,38
10.500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	9.560.255,91	0,40
5.350.000	Scientific Games International, Inc.	USD	7,000 %	15. Mai 2028	4.968.561,05	0,21
3.800.000	Scientific Games International, Inc.	USD	7,250 %	15. November 2029	3.516.108,33	0,15
6.938.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	6.441.010,80	0,27
1.000.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. November 2026	862.816,97	0,04
4.040.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15. Februar 2030	3.294.039,33	0,14
10.702.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	8.168.705,96	0,34
4.986.000	Service Corp. International/US	USD	3,375 %	15. August 2030	3.792.774,50	0,16
7.075.000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. Mai 2031	5.497.497,19	0,23
5.630.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	5.342.217,32	0,22
11.234.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. November 2028	9.793.527,13	0,41
6.125.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	4.783.667,93	0,20
6.625.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	4.976.431,56	0,21
18.000.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	15.510.369,55	0,65
10.395.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. November 2029	9.992.083,13	0,42
4.910.000	Sprint Capital Corp.	USD	6,875 %	15. November 2028	4.788.790,59	0,20
2.345.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15. März 2032	2.564.160,19	0,11
6.971.000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. November 2026	6.149.005,12	0,26
2.128.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. Januar 2028	1.812.891,53	0,08
1.322.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,375 %	15. Juli 2030	1.034.203,84	0,04
7.865.000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	3,375 %	15. Januar 2031	5.739.662,09	0,24
8.486.000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2026	6.592.958,35	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Anleihen – 84,76 % (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
1.441.000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. April 2027	796.891,49	0,03
4.380.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	5,500 %	1. November 2023	4.125.974,60	0,17
600.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. Dezember 2024	539.835,81	0,02
4.427.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. Juli 2026	3.713.595,99	0,16
11.138.000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. Juni 2025	10.648.570,46	0,45
589.000	Summer BC Bidco B LLC	USD	5,500 %	31. Oktober 2026	502.072,35	0,02
10.871.000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. Juni 2029	8.707.679,73	0,37
2.635.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7,500 %	1. Oktober 2025	2.482.697,43	0,10
2.425.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. März 2027	2.159.432,99	0,09
6.814.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. Dezember 2030	5.681.003,54	0,24
3.000.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. September 2031	2.467.936,66	0,10
11.500.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15. September 2029	9.121.163,28	0,38
1.650.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,250 %	1. Februar 2027	1.507.415,05	0,06
18.853.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	15.336.254,95	0,64
7.126.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	5.797.195,88	0,24
1.323.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	15. Juni 2030	1.173.825,95	0,05
7.841.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15. August 2025	7.036.113,85	0,30
5.097.000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15. März 2028	4.759.432,40	0,20
7.765.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	6.140.781,87	0,26
7.656.000	United Rentals North America, Inc.	USD	6,000 %	15. Dezember 2029	7.041.334,16	0,30
6.675.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	1. Februar 2028	5.407.971,83	0,23
9.000.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2026	8.329.034,89	0,35
16.544.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	15.473.924,70	0,65
8.725.000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. Juli 2029	5.972.538,78	0,25
1.286.000	White Cap Buyer LLC	USD	6,875 %	15. Oktober 2028	1.071.484,45	0,05
6.452.000	White Cap Parent LLC	USD	8,250 %	15. März 2026	5.885.527,57	0,25
5.100.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	4.412.920,87	0,19
8.750.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. August 2029	6.665.961,41	0,28
1.188.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	1.098.566,77	0,05
550.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. April 2030	509.403,66	0,02
					1.211.625.939,20	50,89
ANLEIHEN GESAMT					**2.018.299.659,06**	**84,76**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien – 0,16 %				
Irland				
5.192	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	163.859,52	0,01
Vereinigte Staaten				
2	Amplify Energy Corp.	USD	13,88	0,00
203.574	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	3.641.739,37	0,15
			3.641.753,25	0,15
STAMMAKTIEN GESAMT			**3.805.612,77**	**0,16**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 3,52 %						
Vereinigte Staaten						
90.000.000	United States Treasury Bill[(a)]	USD	ZCP	4. Januar 2024	83.830.791,78	3,52
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					**83.830.791,78**	**3,52**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
15.302.738	K2016470219 South Africa Ltd.[(b),(d)]	USD	3,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
25.981.408	K2016470219 South Africa Ltd.[(b),(d)]	EUR	8,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
					0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 9,06 %				
Luxemburg				
7.334	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) – I Cap USD	USD	32.768.339,69	1,38
6.250	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) – Z Cap EUR	EUR	55.750.581,27	2,34
18.669	Goldman Sachs US High Yield – Z Cap USD	USD	109.330.424,93	4,59
17.640	Liquid Euro – Z Cap EUR	EUR	17.843.513,39	0,75
			215.692.859,28	9,06
OFFENE FONDS GESAMT			**215.692.859,28**	**9,06**
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**2.321.628.922,89**	**97,50**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien – 0,08 %				
Kroatien				
664.157	Fortenova Equity	EUR	1.195.482,60	0,05
Südafrika				
176.579.086	Holdco 2 Ordinary A Shares[(b)]	USD	0,00	0,00
28.878.638	Holdco 2 Ordinary B Shares[(b)]	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
Vereinigte Staaten				
68.161	Quiksilver, Inc.[(b)]	USD	651.042,46	0,03
STAMMAKTIEN GESAMT			**1.846.525,06**	**0,08**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**1.846.525,06**	**0,08**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Non-Agency Asset Backed Obligations – 0,00 %						
Südafrika						
11.078.276	K2016470260 South Africa Ltd.[(b),(d)]	USD	25,000 %	31. Dezember 2022	0,00	0,00
NON-AGENCY ASSET BACKED OBLIGATIONS GESAMT					**0,00**	**0,00**
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					**0,00**	**0,00**
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					**2.323.475.447,95**	**97,58**

Devisentermingeschäfte – (0,58 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	55.061.501	EUR	32.946.219	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	616.365,22	0,03
ZAR	394.682.014	EUR	19.342.612	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	406.063,19	0,02
USD	13.318.337	EUR	12.236.597	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	334.821,40	0,01
USD	12.187.615	EUR	11.197.715	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	306.395,19	0,01
ZAR	261.696.048	EUR	12.825.224	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	269.242,40	0,01
AUD	7.376.510	GBP	3.788.666	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	131.010,65	0,01
EUR	8.909.892	GBP	7.647.521	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	98.379,30	0,01
AUD	6.986.918	EUR	4.175.497	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	83.359,17	0,00
ZAR	51.854.491	GBP	2.181.354	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	81.271,75	0,00
GBP	40.675.000	EUR	46.637.780	BofA Securities Europe SA	29. Dezember 2023	80.886,81	0,00
USD	1.788.318	GBP	1.410.351	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	63.011,96	0,00
USD	1.620.364	GBP	1.277.895	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	57.094,07	0,00
ZAR	34.761.815	GBP	1.462.320	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	54.482,33	0,00
EUR	1.618.378	PLN	7.264.257	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	48.156,12	0,00
EUR	4.003.419	GBP	3.436.206	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	44.204,07	0,00
AUD	3.838.427	EUR	2.296.735	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42.967,82	0,00
EUR	3.095.289	GBP	2.656.742	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	34.176,89	0,00
EUR	2.736.885	GBP	2.349.118	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	30.219,54	0,00
USD	2.280.821	EUR	2.124.617	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	28.291,08	0,00
USD	1.219.136	EUR	1.127.404	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23.360,82	0,00
USD	1.725.831	EUR	1.605.838	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23.205,08	0,00
ZAR	21.094.464	EUR	1.034.126	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21.375,86	0,00
USD	1.396.211	EUR	1.300.815	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	17.093,08	0,00
ZAR	15.868.772	EUR	777.944	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16.080,46	0,00
USD	562.824	EUR	519.700	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	11.560,39	0,00
USD	520.155	EUR	481.017	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.967,09	0,00
USD	452.094	EUR	417.454	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.286,00	0,00
EUR	831.785	GBP	713.936	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.184,22	0,00
AUD	510.783	GBP	262.344	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	9.071,77	0,00
USD	1.070.588	PLN	4.633.909	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8.893,83	0,00
SEK	7.416.000	EUR	639.593	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	5.428,47	0,00
AUD	429.386	EUR	256.608	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.122,90	0,00
EUR	461.401	GBP	396.029	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5.094,59	0,00
USD	256.263	EUR	236.981	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	4.910,46	0,00
USD	290.651	EUR	270.448	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.902,73	0,00
EUR	308.020	GBP	264.379	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.401,03	0,00
EUR	283.913	GBP	243.688	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	3.134,85	0,00
EUR	264.241	GBP	226.803	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	2.917,64	0,00
USD	138.371	EUR	128.751	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.860,51	0,00
USD	126.614	EUR	117.811	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.702,42	0,00
AUD	86.689	CHF	49.527	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.655,24	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,58 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	133.585	GBP	114.659	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.475,00	0,00
EUR	105.449	CHF	100.680	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.396,49	0,00
USD	61.833	EUR	57.180	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.184,83	0,00
USD	3.413.614	AUD	5.284.297	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.142,97	0,00
ZAR	613.834	CHF	28.723	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	1.029,22	0,00
GBP	43.803	PLN	229.633	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	833,53	0,00
USD	21.957	CHF	19.262	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	818,64	0,00
USD	143.731	EUR	134.886	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	783,79	0,00
ZAR	425.495	CHF	19.910	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	713,43	0,00
USD	18.363	CHF	16.109	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	684,64	0,00
EUR	47.374	CHF	45.232	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	627,39	0,00
ZAR	1.153.179	GBP	49.613	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	537,72	0,00
EUR	37.729	CHF	36.023	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	499,66	0,00
USD	36.783	GBP	29.702	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	497,36	0,00
EUR	32.392	CHF	30.927	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	428,97	0,00
EUR	38.732	GBP	33.244	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	427,66	0,00
EUR	203.671	GBP	176.397	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	425,92	0,00
EUR	27.765	GBP	23.839	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	297,45	0,00
USD	18.062	EUR	16.806	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	242,85	0,00
USD	33.762	GBP	27.535	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	142,37	0,00
AUD	6.818	CHF	3.895	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	130,18	0,00
EUR	9.372	CHF	8.948	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	124,11	0,00
USD	317.663	AUD	491.745	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	106,36	0,00
EUR	9.288	GBP	7.972	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	102,56	0,00
EUR	5.353	CHF	5.111	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	70,89	0,00
USD	271.347	EUR	256.063	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	65,75	0,00
EUR	5.910	GBP	5.073	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	65,26	0,00
EUR	3.373	CHF	3.214	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	51,45	0,00
EUR	3.405	CHF	3.251	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	45,10	0,00
SEK	14.201	EUR	1.192	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	42,74	0,00
USD	1.271	CHF	1.120	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	41,97	0,00
EUR	2.938	CHF	2.805	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	38,91	0,00
EUR	2.803	CHF	2.677	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,13	0,00
USD	2.758	EUR	2.566	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	37,08	0,00
USD	3.733	NOK	39.397	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	27,45	0,00
USD	4.324	EUR	4.058	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	23,58	0,00
USD	2.908	NOK	30.690	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	21,39	0,00
SEK	15.676	AUD	2.202	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	20,92	0,00
EUR	1.266	CHF	1.209	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	16,76	0,00
EUR	673	CHF	643	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,92	0,00
ZAR	105.055	NOK	59.138	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	8,39	0,00
ZAR	72.297	NOK	40.698	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	5,77	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**3.023.890,96**	**0,10**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
AUD	14.028	NOK	96.413	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5,36)	(0,00)
CHF	1.194	EUR	1.247	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(12,59)	(0,00)
EUR	1.108	NOK	12.668	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(16,25)	(0,00)
CHF	1.060	EUR	1.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17,32)	(0,00)
EUR	875	SEK	10.382	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(27,75)	(0,00)
EUR	896	SEK	10.631	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(28,42)	(0,00)
EUR	1.539	NOK	17.675	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29,79)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,58 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	988	ZAR	21.012	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(30,59)	(0,00)
AUD	4.447	SEK	31.578	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(34,63)	(0,00)
GBP	2.505	EUR	2.925	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(39,62)	(0,00)
USD	13.164	SEK	143.534	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52,77)	(0,00)
USD	15.123	SEK	164.891	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(60,62)	(0,00)
EUR	1.824	SEK	21.719	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(64,01)	(0,00)
CHF	1.911	AUD	3.357	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(70,97)	(0,00)
EUR	2.398	SEK	28.464	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(76,10)	(0,00)
EUR	2.852	SEK	33.845	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(90,48)	(0,00)
GBP	5.760	EUR	6.728	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(91,12)	(0,00)
EUR	2.998	SEK	35.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(95,13)	(0,00)
EUR	3.056	SEK	36.270	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(96,96)	(0,00)
EUR	5.311	NOK	61.000	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(102,81)	(0,00)
GBP	6.548	EUR	7.649	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(103,60)	(0,00)
GBP	6.996	EUR	8.172	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(110,68)	(0,00)
EUR	6.084	NOK	69.882	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(117,79)	(0,00)
EUR	7.386	NOK	84.842	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(143,00)	(0,00)
ZAR	291.451	SEK	169.512	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(153,50)	(0,00)
EUR	6.155	SEK	73.049	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(195,29)	(0,00)
GBP	12.686	EUR	14.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(200,70)	(0,00)
PLN	19.312	NOK	49.448	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(213,88)	(0,00)
GBP	11.302	EUR	13.239	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(215,85)	(0,00)
ZAR	426.172	SEK	247.868	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(224,44)	(0,00)
CHF	1.246.000	EUR	1.294.229	Société Générale	29. Dezember 2023	(272,57)	(0,00)
EUR	16.837	NOK	193.399	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(325,97)	(0,00)
GBP	26.403	EUR	30.840	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(417,70)	(0,00)
AUD	59.057	SEK	419.364	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(459,99)	(0,00)
PLN	122.853	CHF	26.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(469,17)	(0,00)
GBP	60.561	EUR	70.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(590,02)	(0,00)
GBP	16.597	AUD	32.370	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(608,22)	(0,00)
EUR	22.396	SEK	265.783	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(710,55)	(0,00)
EUR	25.834	SEK	306.583	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(819,62)	(0,00)
GBP	62.047	EUR	72.472	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(981,58)	(0,00)
EUR	31.668	SEK	375.818	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.004,71)	(0,00)
GBP	66.317	EUR	77.460	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.049,13)	(0,00)
PLN	84.614	SEK	223.847	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.170,49)	(0,00)
USD	347.202	EUR	328.913	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.182,88)	(0,00)
USD	134.797	AUD	210.851	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.287,07)	(0,00)
GBP	86.131	EUR	100.604	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.362,60)	(0,00)
EUR	72.323	SEK	858.301	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.294,58)	(0,00)
GBP	42.469	ZAR	1.026.865	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.448,36)	(0,00)
GBP	51.140	ZAR	1.236.520	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.948,24)	(0,00)
EUR	120.622	USD	131.286	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(3.300,51)	(0,00)
EUR	185.789	USD	202.213	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(5.083,60)	(0,00)
USD	729.841	ZAR	13.905.412	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.874,41)	(0,00)
GBP	190.554	AUD	371.653	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(6.983,27)	(0,00)
EUR	531.675	USD	570.764	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.079,70)	(0,00)
EUR	362.212	USD	391.548	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(7.377,48)	(0,00)
EUR	399.032	AUD	668.298	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(8.326,94)	(0,00)
USD	1.384.648	EUR	1.317.541	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(10.546,15)	(0,00)
USD	1.838.135	AUD	2.875.249	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17.551,04)	(0,00)
USD	1.351.047	ZAR	25.844.609	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(17.907,38)	(0,00)
USD	1.085.394	ZAR	20.861.167	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19.305,25)	(0,00)
EUR	899.010	ZAR	18.353.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(19.324,87)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (EHEMALS NN)

Devisentermingeschäfte – (0,58 %) (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	790.480	USD	860.360	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(21.629,34)	(0,00)
USD	1.166.724	ZAR	22.461.910	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(22.633,30)	(0,00)
PLN	4.312.804	EUR	961.767	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29.523,31)	(0,00)
EUR	1.392.627	ZAR	28.430.247	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(29.935,51)	(0,00)
PLN	10.398.763	GBP	1.989.765	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(44.849,18)	(0,00)
AUD	10.150.582	USD	6.610.516	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(52.526,19)	(0,00)
EUR	2.688.564	USD	2.926.238	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(73.565,28)	(0,00)
EUR	5.579.390	AUD	9.344.346	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(116.429,87)	(0,00)
EUR	5.254.207	USD	5.718.689	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(143.767,16)	(0,01)
EUR	5.672.571	USD	6.174.038	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(155.214,58)	(0,01)
EUR	6.159.464	USD	6.703.973	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(168.537,07)	(0,01)
ZAR	699.661.948	USD	37.320.286	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(218.357,61)	(0,01)
EUR	9.230.781	USD	10.046.801	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(252.575,37)	(0,01)
USD	93.161.000	EUR	87.883.939	Morgan Stanley Europe SE	29. Dezember 2023	(276.546,41)	(0,01)
ZAR	1.059.216.819	USD	56.499.106	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(330.571,15)	(0,01)
EUR	16.611.218	USD	18.079.683	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(454.521,07)	(0,02)
PLN	79.669.026	EUR	17.760.022	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(538.978,31)	(0,02)
AUD	146.719.548	USD	95.550.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(759.229,09)	(0,03)
EUR	54.687.232	USD	59.521.693	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.496.368,27)	(0,06)
EUR	61.933.763	USD	67.408.832	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(1.694.649,99)	(0,07)
EUR	80.005.767	USD	87.078.436	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.189.141,52)	(0,09)
PLN	208.332.096	USD	50.547.149	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(2.679.857,14)	(0,11)
EUR	179.611.236	USD	195.489.229	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2023	(4.914.575,90)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						**(16.816.768,69)**	**(0,68)**

	Marktwert in EUR	% des NIW
ANLAGEN	**2.309.682.570,22**	**97,00**
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	**71.364.710,9**	**3,00**
NETTOVERMÖGEN GESAMT	**2.381.047.281,12**	**100,00**

Portfolioallokation zum 30. September 2023	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	0,15
Basiskonsumgüter	0,05
Nicht-Basiskonsumgüter	0,03
Grundstoffe	0,01
Energie	0,00
Finanzwesen	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT	**0,24**

(a) Nullkupon-Wertpapier.
(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.
(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2023 notiert waren.
(d) Notleidendes Wertpapier.
(e) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER (ungeprüft)

Klassifizierung gemäß SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

EU-Taxonomie

Die Anlagen, die dem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Artikel-6-Teilfonds

Gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) sind folgende Teilfonds zum 30. September 2023 gemäß Artikel 6 SFDR eingestuft:

Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income
Goldman Sachs Greater China Equity
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)
Goldman Sachs US Enhanced Equity
Goldman Sachs Alternative Beta
Goldman Sachs Commodity Enhanced
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities
Goldman Sachs US Factor Credit

Artikel-8-Teilfonds

Gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) sind folgende Teilfonds zum 30. September 2023 gemäß Artikel 8 SFDR eingestuft:

Goldman Sachs Emerging Europe Equity
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Equity
Goldman Sachs Europe Equity Income
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity
Goldman Sachs Eurozone Equity
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income
Goldman Sachs Eurozone Equity Income
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity
Goldman Sachs Global Energy Equity
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Global Equity Income
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity
Goldman Sachs Global Health Care Equity
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)
Goldman Sachs Global Sustainable Equity
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs US Equity Income
Goldman Sachs AAA ABS
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Goldman Sachs Euro Bond
Goldman Sachs Euro Covered Bond
Goldman Sachs Euro Credit
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)
Goldman Sachs Euromix Bond Goldman Sachs European ABS
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Global Convertible Bond
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)
Goldman Sachs Protection
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities
Goldman Sachs US Dollar Credit
Goldman Sachs US High Yield
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)

Artikel-9-Teilfonds

Gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) sind folgende Teilfonds zum 30. September 2023 gemäß Artikel 9 SFDR eingestuft:

Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Goldman Sachs Corporate Green Bond
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
Goldman Sachs Green Bond
Goldman Sachs Green Bond Short Duration
Goldman Sachs Social Bond
Goldman Sachs Sovereign Green Bond
Goldman Sachs USD Green Bond

Die erforderlichen regelmäßigen Angaben (PD) wurden in die SFDR-Erläuterung unter „Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber“ des Jahresberichts für alle Fonds aufgenommen, die gemäß Art. 8 und Art. 9 kategorisiert sind. Bitte beachten Sie, dass in diesen regelmäßigen Angaben Informationen enthalten sind, die hauptsächlich aus den Front-Office-Systemen des Fondsmanagers (Investment Book of Records) stammen und daher leicht von den Angaben im geprüften Abschnitt abweichen können, die auf der Verwaltungstätigkeit des Fondsverwalters Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. basieren. (Rechnungslegungsunterlagen).

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V33RHGCYXRU545

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 einen Anteil von 32,01 % 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.
Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	548,09	1390,29
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	118,57	768,61
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	32,01 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	548,09	1390,29	624,3	1393,53
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	118,57	768,61	108,24	819,62
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	32,01 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	54	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise

schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

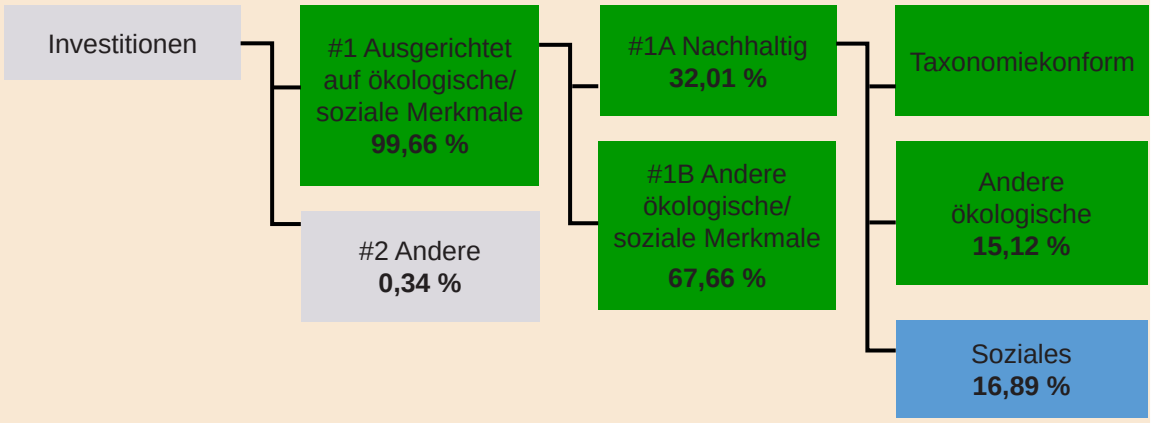
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICON MAN TWD10	VERARBEITENDES GEWERBE	7,06	Taiwan (Republik China)
ALIBABA GROUP HLDG USD0.000003125	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	2,98	China
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,33	China
INFOSYS TECHNOLOGI	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,3	Indien
ICICI BANK INR2	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,25	Indien
SK HYNIX INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,2	Korea (Süd), Republik
CHINA CON-STRUCTION BANK-H	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,16	China
PDD HOLDINGS INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,04	China
NETEASE.COM INC ADR REP 25 COM STK NPV	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,92	China
PKN ORLEN SA	VERARBEITENDES GEWERBE	0,91	Polen
MEDIA TEK INCORP TWD10	VERARBEITENDES GEWERBE	0,82	Taiwan (Republik China)
AL RAJHI BANK SAR10	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	0,81	Saudi-Arabien
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	0,77	China
DELTA ELECTRONIC TWD10	VERARBEITENDES GEWERBE	0,77	Taiwan (Republik China)
NAVER CORP KRW500	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,74	Korea (Süd), Republik

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	18,75
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	15,27
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	9,91
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	4,05
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,75
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,73
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,69
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,27
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,26
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,14
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	2,51
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,47
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	2,37
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,35
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,86
BAUWESEN – Gebäudebau	1,56
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,42
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	1,24
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,22
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,18

GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,8
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	0,79
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,79
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,76
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,69
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	0,67
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,62
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	0,61
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,61
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,58
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,56
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,51
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,49
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,48
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	0,48
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,35
Andere	0,34
BILDUNG – Sonstige Ausbildung	0,3
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,29
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,28
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,28
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,19
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	0,16

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Sonstige berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,11
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,11
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,1
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,08
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,08
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,07
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI – Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungen	0,07
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,06
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,05
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,05
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,02
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Textilien	0,01
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

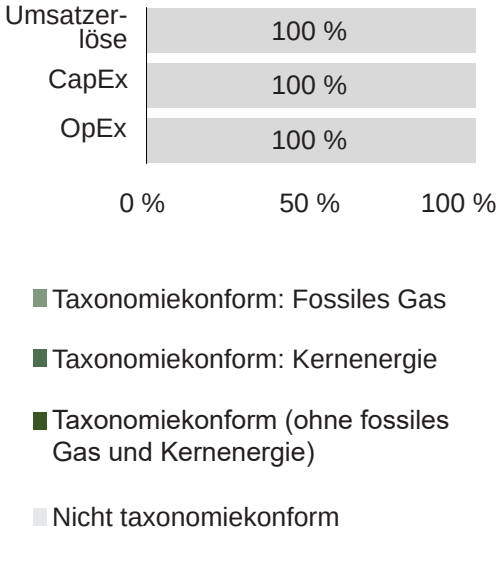
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

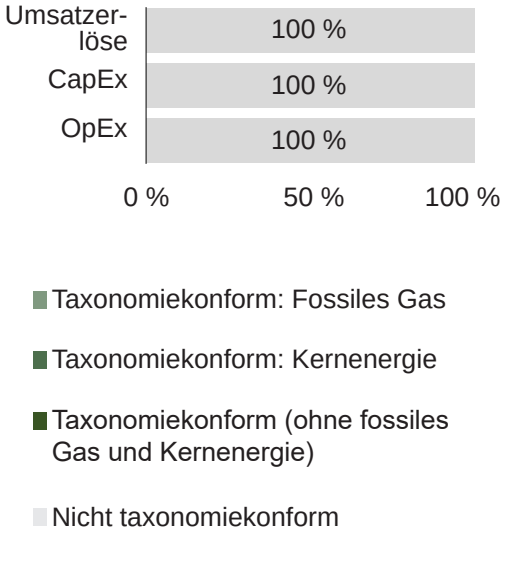
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 99,99 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

15,12 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,89 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten,
Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Screening der Abfallintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NSYRACRQQ9F081

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	24,23	24,72

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	24,23	24,72	24,56	25,52
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	35	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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 Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

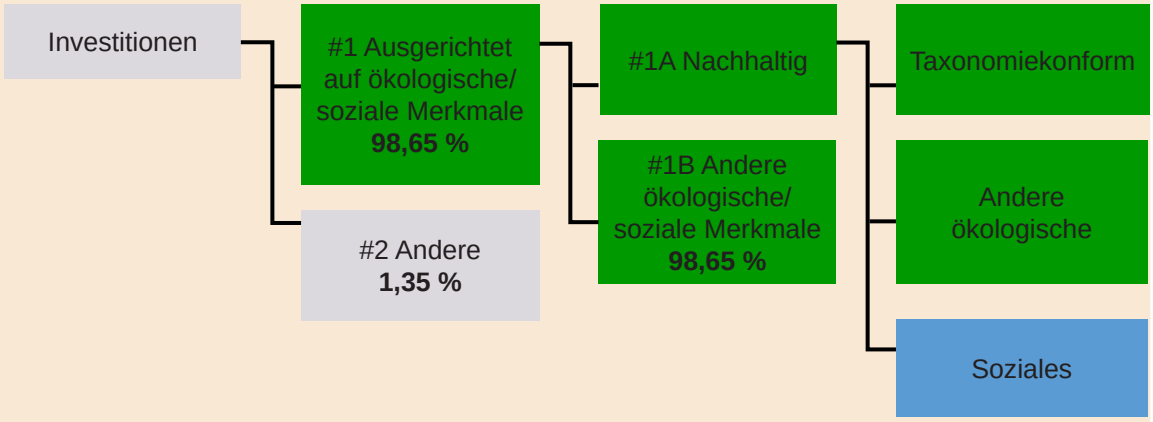
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	VERARBEITENDES GEWERBE	6,22	Taiwan (Republik China)
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	VERARBEITENDES GEWERBE	4,3	Korea (Süd), Republik
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,09	China
MEDIATEK INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,92	Taiwan (Republik China)
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	VERARBEITENDES GEWERBE	1,74	Indien
BANK OF CHINA LTD H	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,73	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,7	China
AXIS BANK LTD	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,66	Indien
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	VERARBEITENDES GEWERBE	1,64	China

KUAISHOU TECHNOLOGY	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,47	China
PDD HOLDINGS ADS INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,35	China
QUANTA COMPUTER INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,29	Taiwan (Republik China)
BANK CENTRAL ASIA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,25	Indonesien
PICC PROPERTY AND CASUALTY LTD H	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,23	China
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,18	Indonesien

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	17,63
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	17,15
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,09
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	4,71
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,61
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,8
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,76
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,64
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,46
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	2,43
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	2,39
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	2,29
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	2,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,03
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	2
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,83

INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,52
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,32
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	1,3
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,29
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,15
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	1,11
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,02
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,95
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,94
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,91
Andere	0,89
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,86
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,76
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,74
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,65
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,61
BILDUNG – Sonstige Ausbildung	0,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,59
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,55
BAUWESEN – Gebäudebau	0,53
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,46
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,39
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,35

GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,31
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,19
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,19
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,18
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Glücksspiel und Wettaktivitäten	0,18
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,06
VERARBEITENDES GEWERBE – Drucken und Reproduktion von aufgezeichneten Medien	0,06
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,05

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

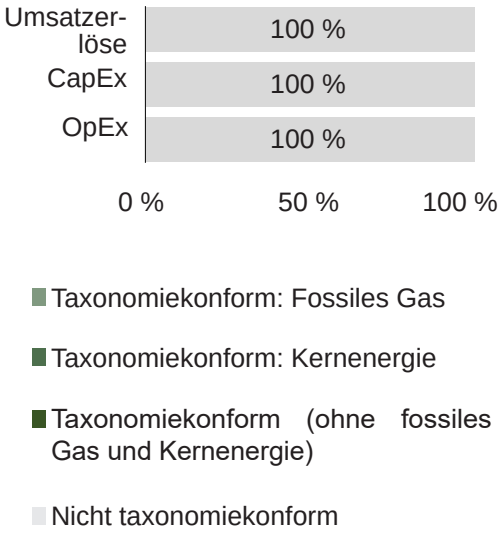
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

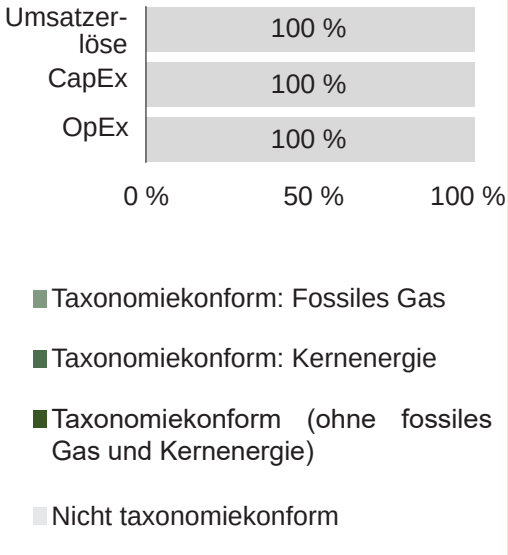
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300AH1C3JSFTHHN70

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,23 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	235,32	589,48
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	19,46	486,29
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	50,23 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	235,32	589,48	339,25	593,97
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	19,46	486,29	98,39	450,08
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	50,23 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	28	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise

schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

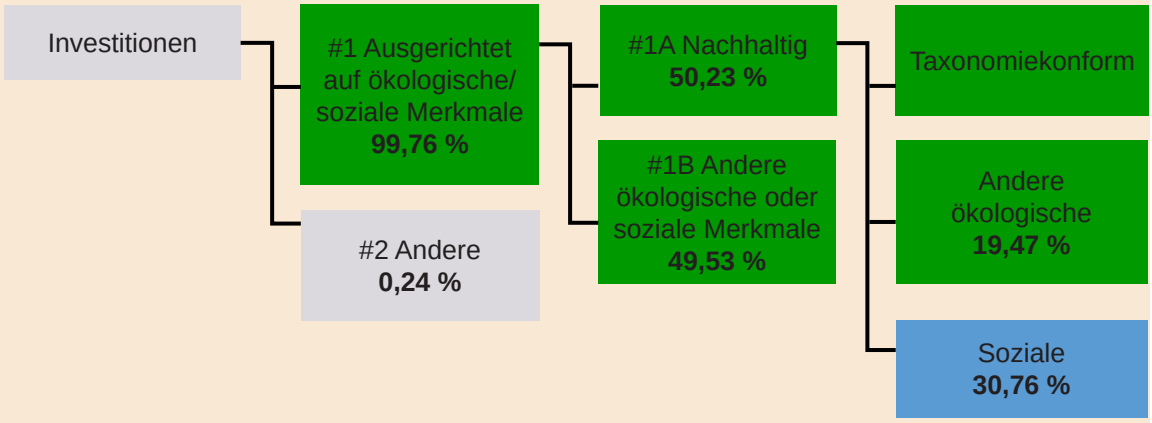
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF1(REGD)	VERARBEITENDES GEWERBE	3,45	Schweiz
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	VERARBEITENDES GEWERBE	3,37	Dänemark
NESTE OYJ NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	2,93	Finnland
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	VERARBEITENDES GEWERBE	2,79	Schweiz
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	VERARBEITENDES GEWERBE	2,74	Niederlande
ASTRAZENECA ORD USD0.25	VERARBEITENDES GEWERBE	2,51	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	VERARBEITENDES GEWERBE	2,43	Frankreich
ROCHE HLDG SAG GENUSSCHEINE NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	2,15	Schweiz
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,9	Vereinigtes Königreich
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,8	Deutschland
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	VERARBEITENDES GEWERBE	1,51	Vereinigtes Königreich
GALP ENERGIA EUR1	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,5	Portugal
SIEMENS AG NPV(REGD)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,45	Deutschland
ALLIANZ AG NPV(REGD) (VINKULIERT)	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,35	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	VERARBEITENDES GEWERBE	1,32	Frankreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	12,76
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	11
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	6,67
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,65
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	6,03

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	5,61
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,11
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,9
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,95
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,89
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,78
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	2,52
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	2,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	2,31
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,91
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,61
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,61
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,4
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,31
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,16
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,06
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,97

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,86
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,81
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,8
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,74
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	0,65
BAUWESEN – Gebäudebau	0,65
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurtätigkeiten; technische Tests und Analysen	0,64
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,63
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,6
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,48
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,47
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,44
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,36
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,36
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,34

ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsbau	0,28
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,26
Andere	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,19
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,18
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,14
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,08

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

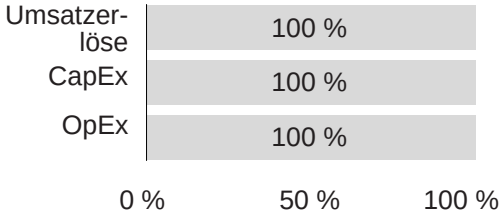
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

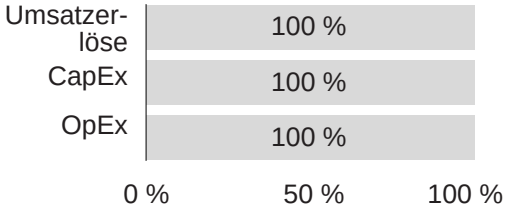
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

19,47 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,76 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Screening der Abfallintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V5KTXWBKJYL511

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,45 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

4. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	124,54	164,38
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	55,45 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	124,54	164,38	151,63	164,35
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	55,45 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	15	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

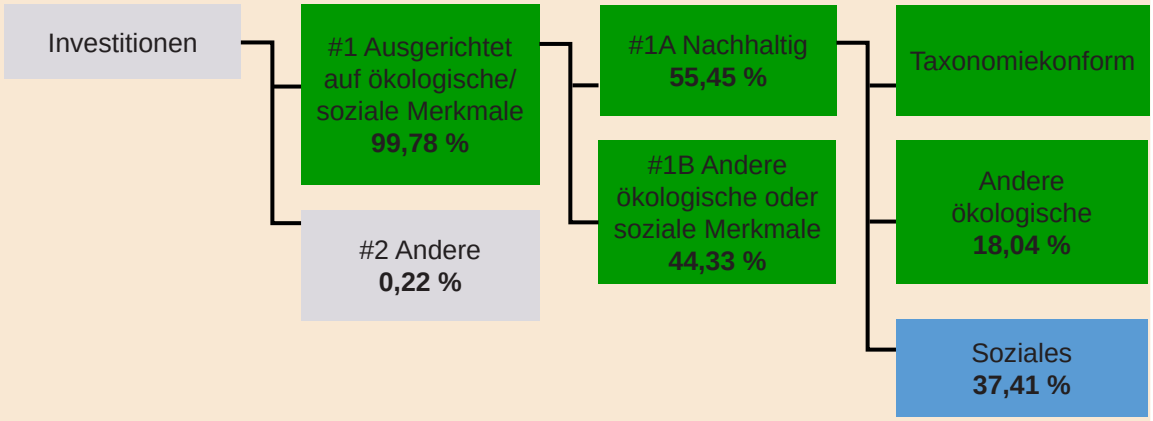
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	6,57	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	4,55	Niederlande
LVMH	VERARBEITENDES GEWERBE	4,18	Frankreich
NOVARTIS AG	VERARBEITENDES GEWERBE	4,05	Schweiz
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,87	Schweiz
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,37	Vereinigtes Königreich
SHELL PLC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,11	Niederlande
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	2,78	Frankreich
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,77	Vereinigtes Königreich

MUENCHENER RUECKVERSICHE-RUN GS-GESE	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,76	Deutschland
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,76	Deutschland
VINCI SA	BAUBRANCHE	2,76	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,66	Deutschland
3I GROUP PLC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,45	Vereinigtes Königreich
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,43	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	16,31
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	12,7
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	7,03
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	6,15
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	5,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	5,09
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	4,5
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	4,47
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	4,4
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	4,18
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,92
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,11
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,76
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,66
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	2,06
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	2,01
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,97

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,82
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,77
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,59
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	1,51
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	1,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	1,11
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,94
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,68
Andere	0,22

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

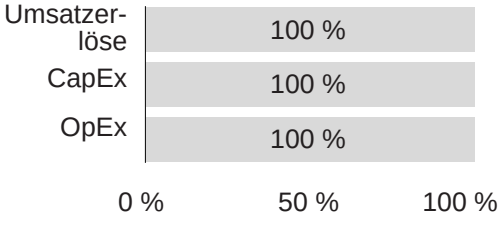
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



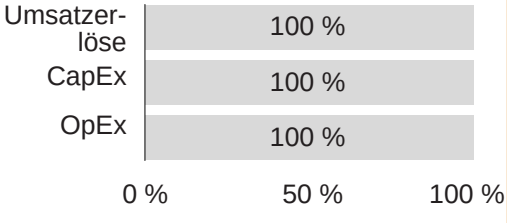
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

18,04 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37,41 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
6. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000YF35FL5NW5J03

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 49,69 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	562,29	589,48
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	49,68 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	562,29	589,48	570,3	593,97
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	49,68 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	11	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:

i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;

ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft; iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen

Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

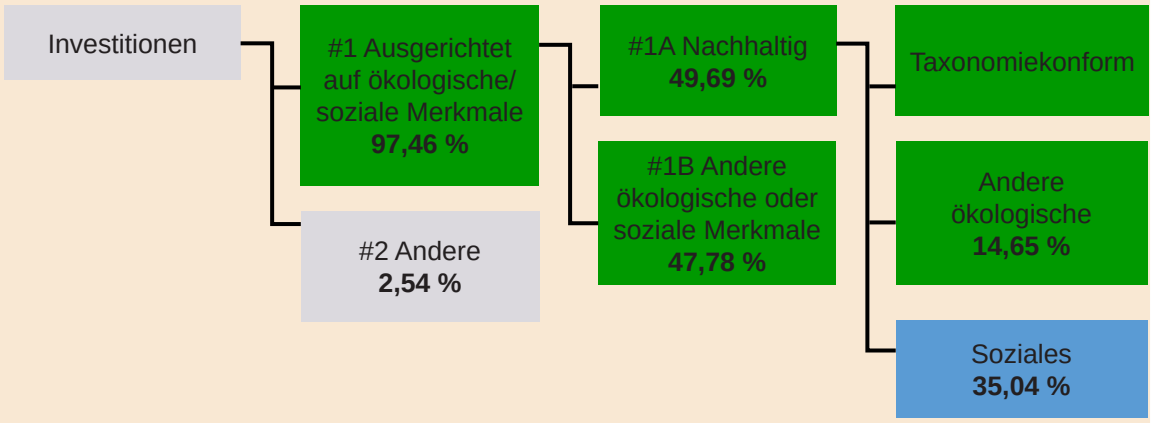
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	5,94	Schweiz
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	4,51	Frankreich
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,13	Vereinigtes Königreich
ROCHE HOLDING PAR AG	VERARBEITENDES GEWERBE	3,61	Schweiz
BP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,46	Vereinigtes Königreich
ALLIANZ	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,38	Deutschland
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,15	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,09	Deutschland
SHELL PLC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,04	Niederlande
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,03	Frankreich
BNP PARIBAS SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,98	Frankreich
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	2,89	Niederlande
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,74	Vereinigtes Königreich
IBERDROLA SA	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	2,58	Spanien
DEUTSCHE BOERSE AG	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,55	Deutschland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	11,74
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	10
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	9,06
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	8,26
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	7,97

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	7,87
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,61
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	4,37
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,35
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,09
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,04
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,74
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,55
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,49
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	2,4
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	2,27
Andere	1,99
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	1,84
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,83
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,78
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,69
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	1,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,69

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,6
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,55
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,47

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

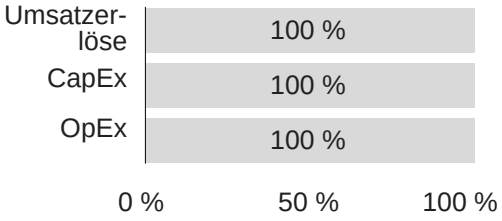
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



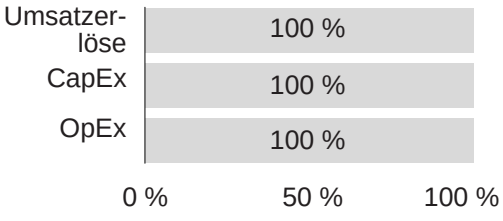
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

14,65 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

35,04 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
6. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CFXH2ON03G2C30

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	10,6	11,07
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	10,6	11,07	11,02	11,42
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

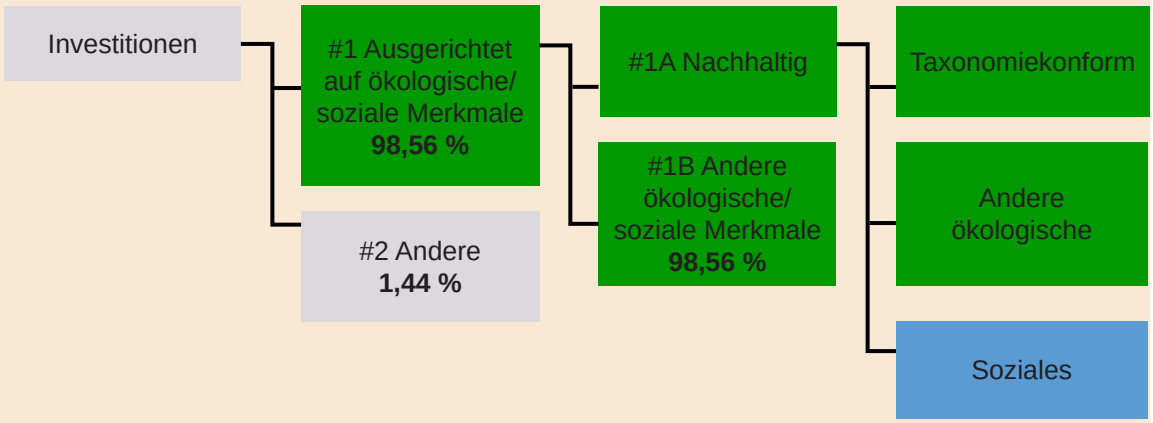
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VONOVIA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	9,57	Deutschland
SWISS PRIME SITE AG	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	7,4	Schweiz
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	7,19	Frankreich
LEG IMMOBILIEN N	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	5,77	Deutschland
CASTELLUM	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	5,03	Schweden
SEGRO REIT PLC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,19	Vereinigtes Königreich
GECINA SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,1	Frankreich
KLEPIERRE REIT SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,77	Frankreich
PSP SWISS PROPERTY AG	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,74	Schweiz
WAREHOUSES DE PAUW NV	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,49	Belgien
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,02	Vereinigtes Königreich
COVIVIO SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,5	Frankreich
BRITISH LAND REIT PLC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,39	Vereinigtes Königreich

INMOBILIARIA COLONIAL SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,2	Spanien
FABEGE	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,16	Schweden

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	87,71
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Kauf und Verkauf eigener Immobilien	8,77
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	1,46
Andere	1,44
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,57
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

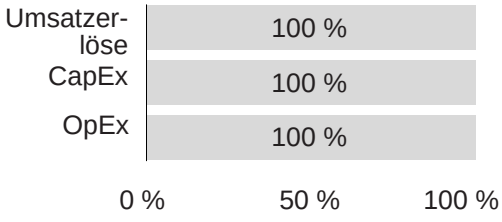
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

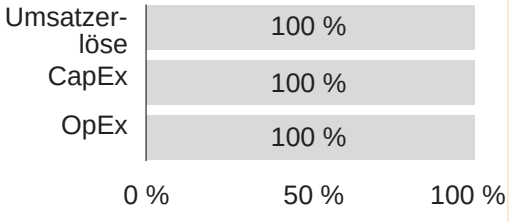
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GUTBQB38S08F04

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 58,55 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (>10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

5. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

6. Wasserintensität
Der Teilfonds hat die Wasserintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Wasserintensität des Teilfonds geringer als die Wasserintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv“ gemessen.

7. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ESG Corporate Lens	65,23	60,51
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	43,83	164,38
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	9,7	486,29

Score der durchschnittlichen gewichteten Wasserintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	3183,98	4878,7
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	58,55 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		**Vorheriger Referenzzeitraum**	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – ESG Corporate Lens	65,23	60,51	64,02	59,35
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	43,83	164,38	76,98	164,35
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	9,7	486,29	7,39	450,08
Score der durchschnittlichen gewichteten Wasserintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	3183,98	4878,7	3370,79	5391,99

Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	58,55 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	6	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;

iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

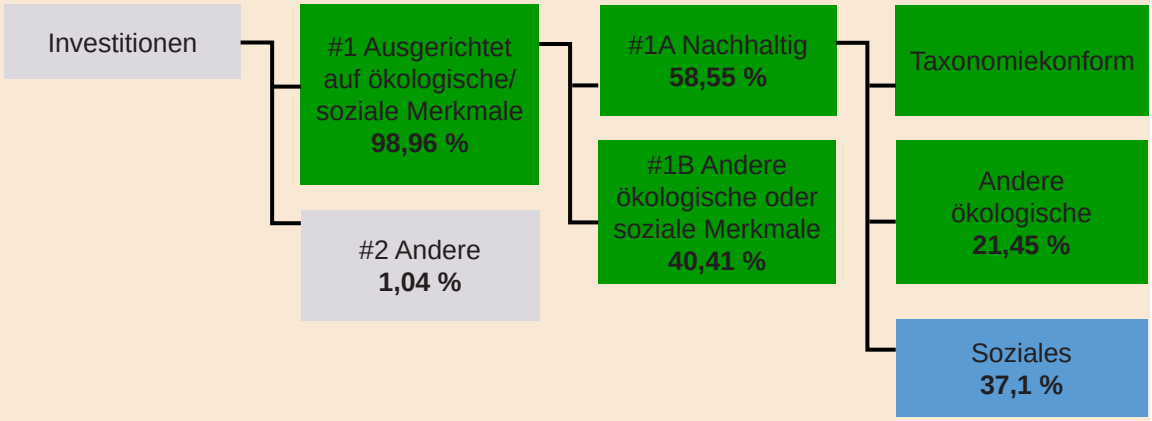
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	6,12	Schweiz
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	5,77	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	4,45	Niederlande
ROCHE HOLDING PAR AG	VERARBEITENDES GEWERBE	4,35	Schweiz
LOREAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,11	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,87	Deutschland
ALLIANZ	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,71	Deutschland
INTESA SANPAOLO	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,47	Italien
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,45	Vereinigtes Königreich
NATIONAL GRID PLC	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,31	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,26	Vereinigtes Königreich
LINDE PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,16	Vereinigte Staaten
3I GROUP PLC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,14	Vereinigtes Königreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,11	Schweiz
COMPASS GROUP PLC	BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG	3,05	Vereinigtes Königreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	11,56
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	10,62
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	9,64
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	8,95
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	7,3

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	6,81
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	6,12
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	5,87
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,74
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	3,3
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	3,05
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	2,98
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,95
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	2,32
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	2,14
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,09
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,76
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,7
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,37
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	1,3

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,16
Andere	1,04
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,64

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

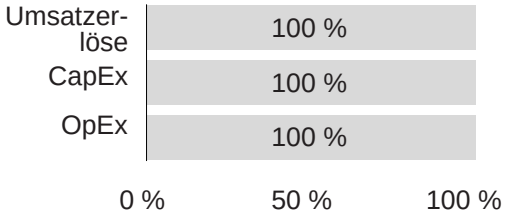
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



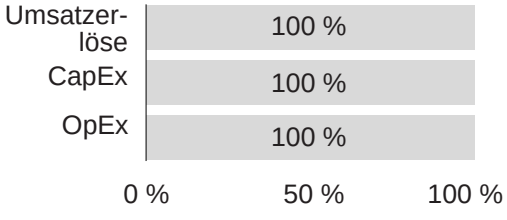
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

21,45 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37,10 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. die Wasserintensität geprüft;
6. Screening der Abfallintensität;
7. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
8. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J9L3FRF0L11I97

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,08 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	377,07	685,74
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	34,08 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	377,07	685,74	371,88	743,52
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	34,08 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	1	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

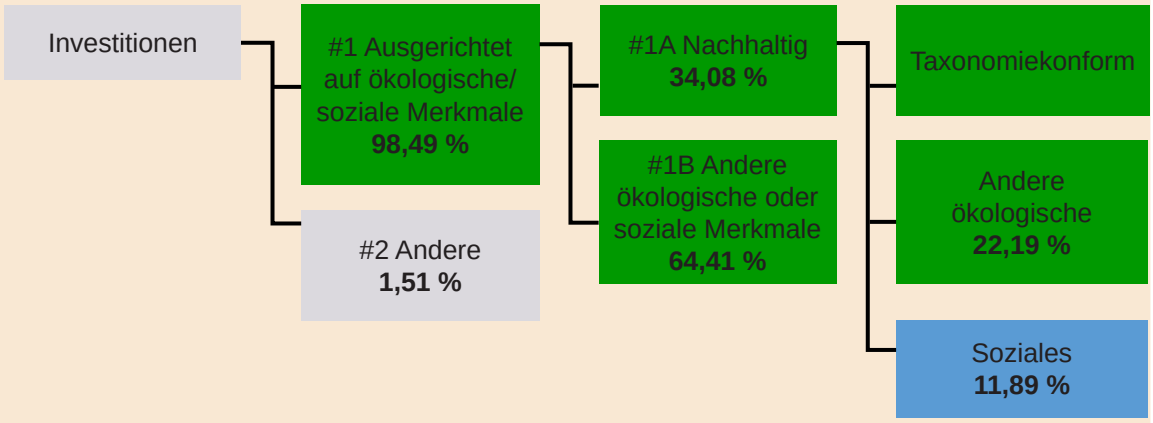
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REDROW PLC	BAUBRANCHE	2,4	Vereinigtes Königreich
HISCOX LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,27	Vereinigtes Königreich
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,23	Vereinigtes Königreich
SCHOUW AND CO	VERARBEITENDES GEWERBE	2,2	Dänemark
BANKINTER SA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,16	Spanien
GLANBIA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,14	Irland
ALTEN SA	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,13	Frankreich
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,08	Vereinigtes Königreich
TKH GROUP NV	VERARBEITENDES GEWERBE	2,05	Niederlande
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,04	Vereinigtes Königreich
WEIR GROUP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,99	Vereinigtes Königreich
IPSOS SA	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN	1,98	Frankreich
ASR NEDERLAND NV	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,98	Niederlande
BRAVIDA HOLDING	BAUBRANCHE	1,96	Schweden
BPER BANCA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,91	Italien

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	8,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	7,81
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	6,48
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	5,69
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	5,55

INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	5,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	4,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	4,34
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,87
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,6
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,42
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,03
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	3,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	3,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	2,85
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	2,69
BAUWESEN – Gebäudebau	2,4
Andere	2,25
VERARBEITENDES GEWERBE – Möbelherstellung	2,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	2,05
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	1,98
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	1,95

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurtätigkeiten; technische Tests und Analysen	1,81
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	1,77
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,63
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	1,51
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	1,29
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,26
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,12
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	1,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,04
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI – Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungen	1,03
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,7

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

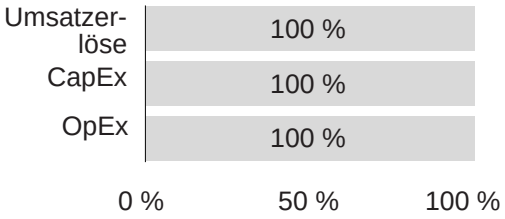
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



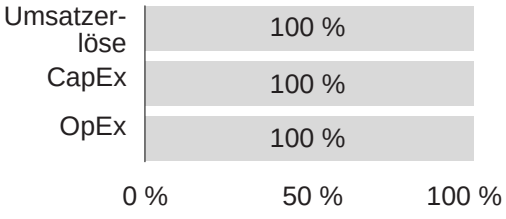
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,19 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

11,89 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Berücksichtigung der ESG-Faktoren jedes Emittenten im Investitionsentscheidungsprozess; dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
6. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Eurozone Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 22210031I3MMSBDMEO03

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 56,72 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

4. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	142,28	187,06
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	56,72 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	142,28	187,06	150,53	206,15
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	56,72 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	12	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen

auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

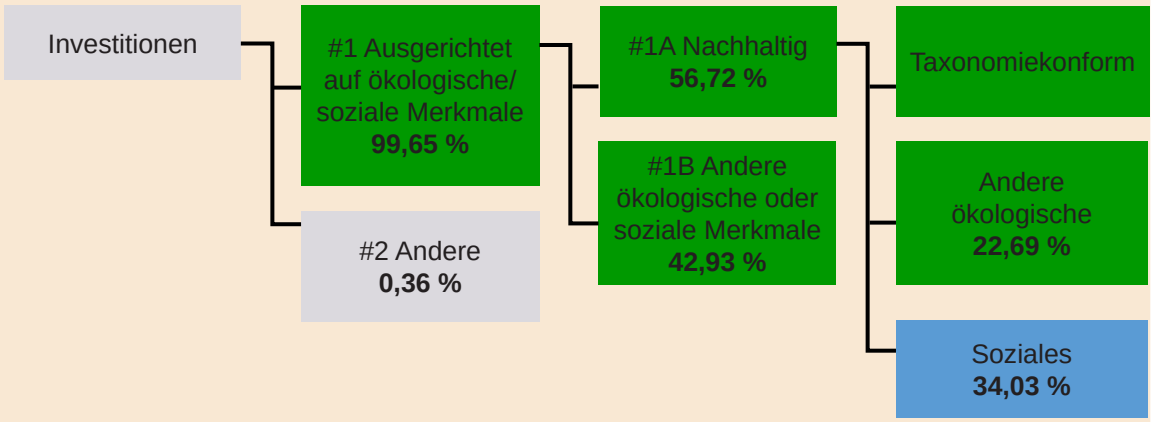
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	7,34	Niederlande
LVMH	VERARBEITENDES GEWERBE	6,96	Frankreich
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,72	Frankreich
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	4,49	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,37	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,57	Frankreich
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	VERARBEITENDES GEWERBE	3,55	Frankreich
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,39	Frankreich
MUENCHENER RUECKVERSI-CHERUN GS-GESE	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,32	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,31	Deutschland
AIRBUS	VERARBEITENDES GEWERBE	3,24	Frankreich
LOREAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,18	Frankreich
VINCI SA	BAUBRANCHE	3,11	Frankreich
ENEL	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,04	Italien
IBERDROLA SA	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	2,97	Spanien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,27
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	8,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	8,19
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	7,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	6,96

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,73
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	6,62
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	6,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	5,69
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,41
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	4,37
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,57
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	3,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	3,24
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,11
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,08
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	1,97
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,89
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	1,66
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,25
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	1

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,9
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,61
Andere	0,18
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,17

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

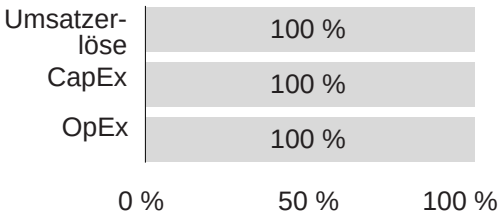
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



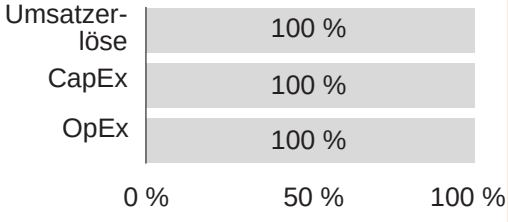
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,69 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

34,03 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;

5. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
6. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Equity Growth & Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008WY05E4KCP5D05

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	140,9	187,06

Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		**Vorheriger Referenzzeitraum**	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	140,9	187,06	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	12	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

  Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

  Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

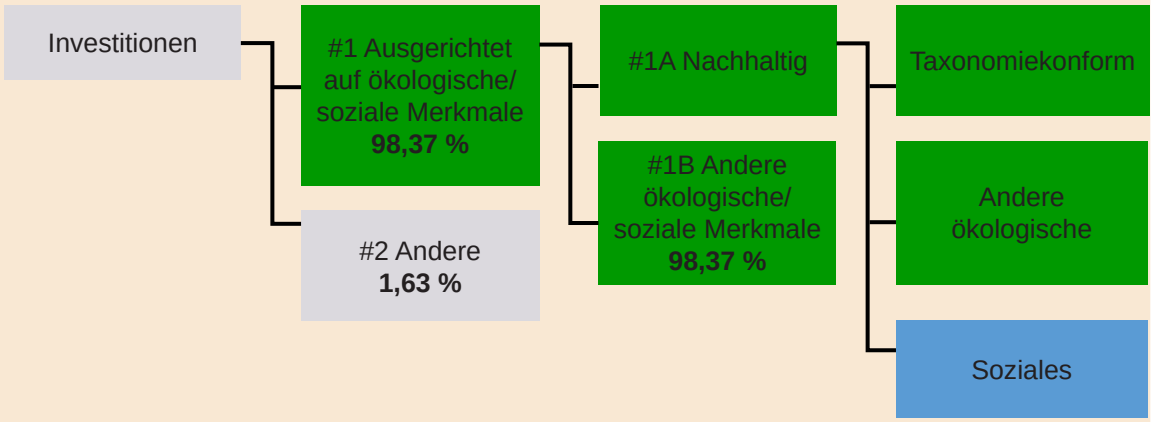
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	7,25	Niederlande
LVMH	VERARBEITENDES GEWERBE	6,97	Frankreich
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,63	Frankreich
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	4,51	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,22	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,74	Frankreich
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	VERARBEITENDES GEWERBE	3,48	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,42	Deutschland
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,39	Frankreich
MUENCHENER RUECKVERSICHE-RUN GS-GESE	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,34	Deutschland
AIRBUS	VERARBEITENDES GEWERBE	3,23	Frankreich
LOREAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,12	Frankreich
VINCI SA	BAUBRANCHE	2,99	Frankreich
IBERDROLA SA	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	2,91	Spanien
ENEL	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	2,9	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	8,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	8,07
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	7,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	6,97

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,6
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	6,59
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	5,81
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	5,57
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,34
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	4,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,73
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	3,42
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	3,23
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,99
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,04
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,94
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	1,92
Andere	1,63
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	1,61
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,98
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,85

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,76
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,61

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

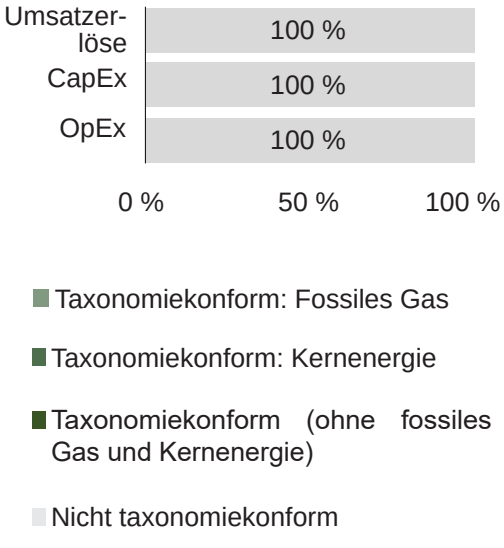
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

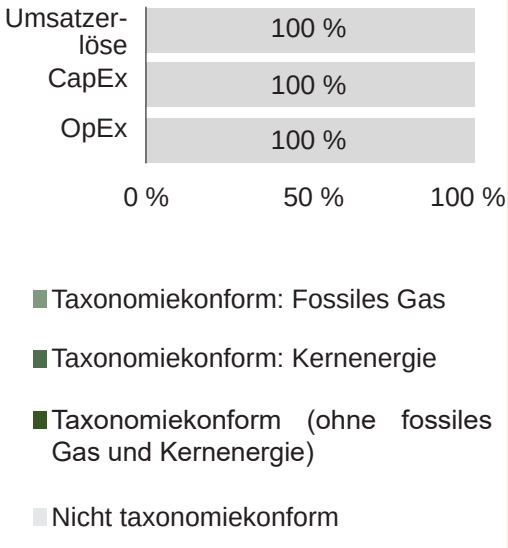
☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Eurozone Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300R35LEP2GV6YS74

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,24 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	540,99	637,12
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	55,24 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	540,99	637,12	572,47	682,31
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	55,24 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	11	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;

ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft; iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen

Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

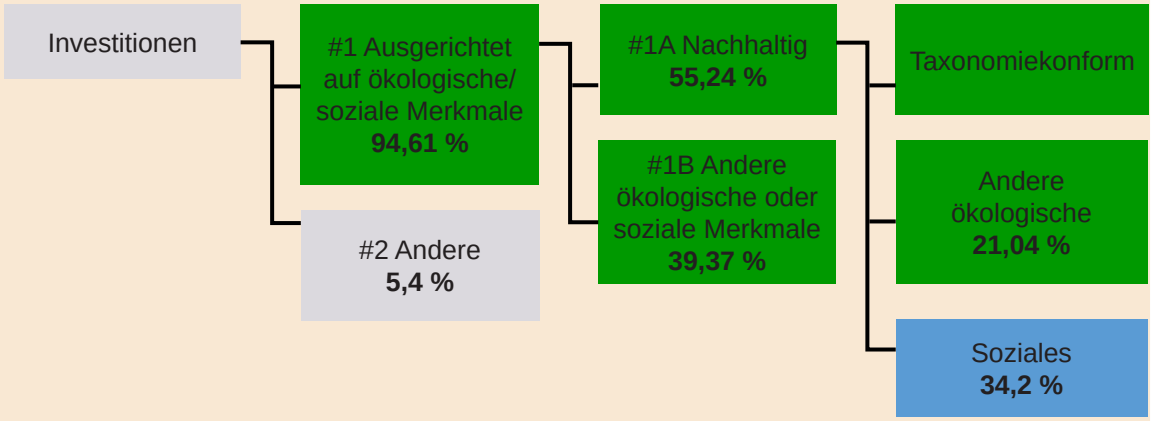
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	6,37	Frankreich
BNP PARIBAS SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	4,81	Frankreich

KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	4,73	Niederlande
LVMH	VERARBEITENDES GEWERBE	4,61	Frankreich
ALLIANZ	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	4,49	Deutschland
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,28	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,2	Deutschland
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	4,04	Frankreich
ENEL	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,97	Italien
VINCI SA	BAUBRANCHE	3,96	Frankreich
IBERDROLA SA	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,88	Spanien
HEINEKEN NV	VERARBEITENDES GEWERBE	3,52	Niederlande
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,49	Deutschland
INTESA SANPAOLO	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,35	Italien
DEUTSCHE BOERSE AG	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,29	Deutschland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	10,87
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	10,04
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	8,52
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	6,37
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	5,61

Andere	5,45
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	5,45
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,35
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	4,61
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,28
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	4,2
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,96
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,58
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,29
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,95
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	2,52
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	2,2
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	2,19
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,16
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,96
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,55
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,91

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,6
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	-0,05

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

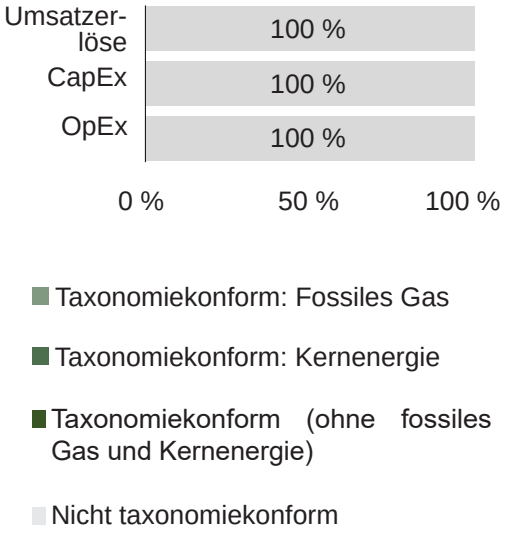
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

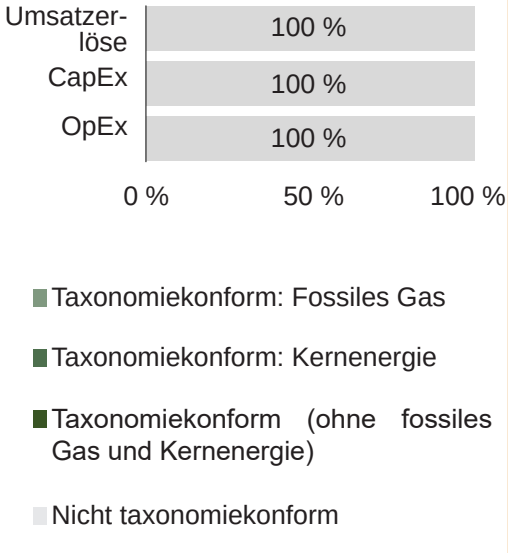
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

21,04 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

34,20 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
6. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZJ28OGRB3TGH21

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den
OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und den UNGC-Grundsätzen, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	20,48	21,03

Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		**Vorheriger Referenzzeitraum**	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	20,48	21,03	20,6	21,14
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	4	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

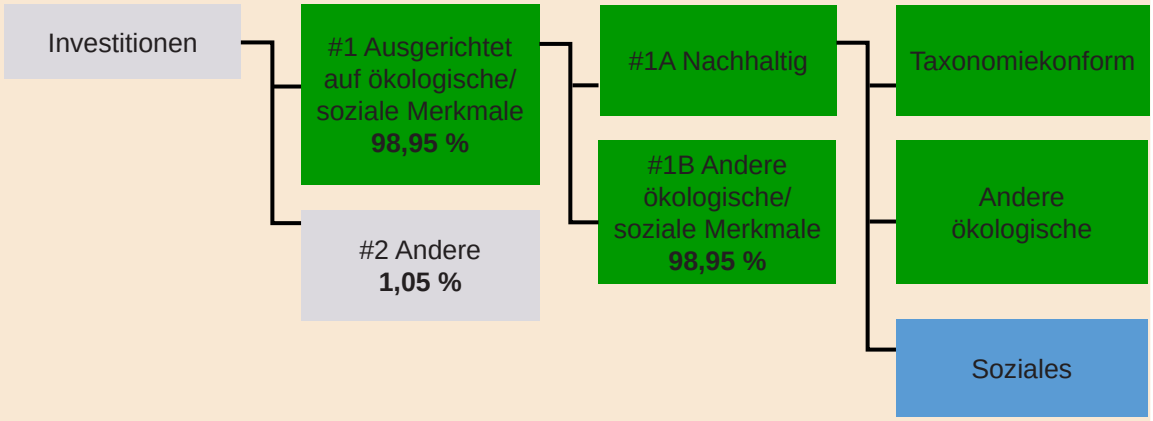
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	7,09	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	5,77	Vereinigte Staaten
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B		5,19	Vereinigte Staaten
MARSH & MCLENNAN INC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	4,34	Vereinigte Staaten
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	3,72	Japan
MOODYS CORP	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	2,87	Vereinigte Staaten
AMERICAN EXPRESS		2,76	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORP		2,69	Vereinigte Staaten
MUENCHENER RUECKVERSICHE-RUN GS-GESE	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,42	Deutschland
PROGRESSIVE CORP	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	2,23	Vereinigte Staaten
S&P GLOBAL INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,2	Vereinigte Staaten
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		2	Vereinigte Staaten

CITIGROUP INC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	1,95	Vereinigte Staaten
BANK OF MONTREAL	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	1,93	Kanada
VISA INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	1,91	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	42,53
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	26,36

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	21,69
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	3,17
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	2,87
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,24
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,09
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,66
Andere	0,39

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

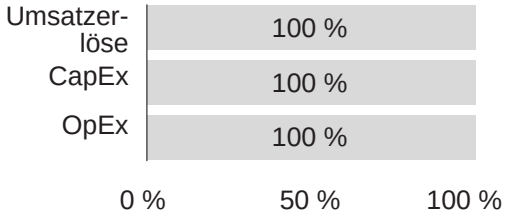
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



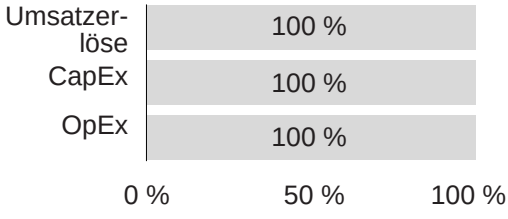
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanz-produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Energy Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HSUN3021VWTQ25

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	31,74	32,54
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	31,74	32,54	32,46	32,51
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	11	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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 Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

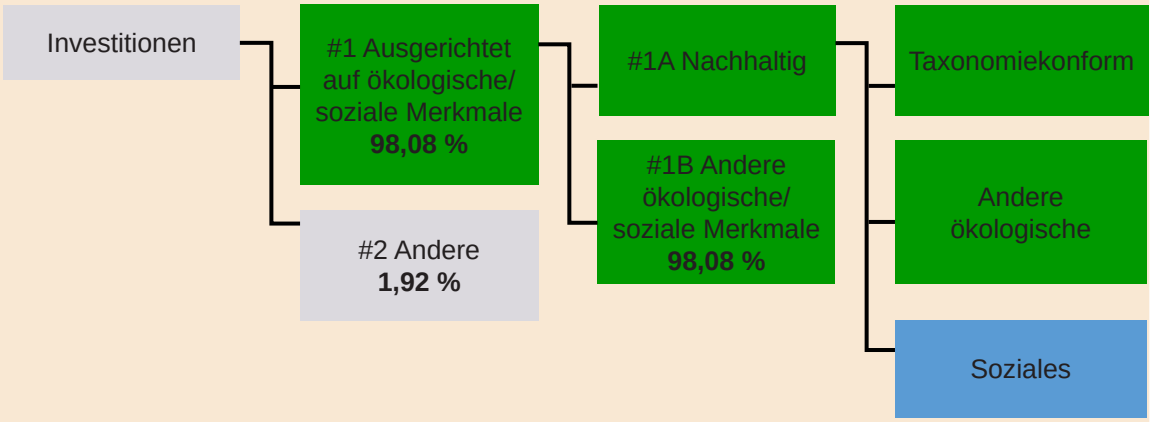
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHEVRON CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	7,5	Vereinigte Staaten
CONOCOPHILLIPS	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	7,03	Vereinigte Staaten
BP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	5,64	Vereinigtes Königreich
EXXON MOBIL CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	5,25	Vereinigte Staaten
KINDER MORGAN INC	TRANSPORT UND LAGERUNG	5,02	Vereinigte Staaten
SHELL PLC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	4,78	Niederlande
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	4,72	Frankreich
MARATHON PETROLEUM CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	4,7	Vereinigte Staaten
PHILLIPS 66	VERARBEITENDES GEWERBE	4,39	Vereinigte Staaten
VALERO ENERGY CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	4,31	Vereinigte Staaten
SCHLUMBERGER NV	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	4,24	Vereinigte Staaten
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	4,14	Vereinigte Staaten
PIONEER NATURAL RESOURCE	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	4,08	Vereinigte Staaten
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,18	Australien
MARATHON OIL CORP	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	3,11	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	40,18
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	36,4
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	9,5
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	6,98
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	2,28
Andere	1,63
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,11
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,64
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,57
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,43
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,29

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

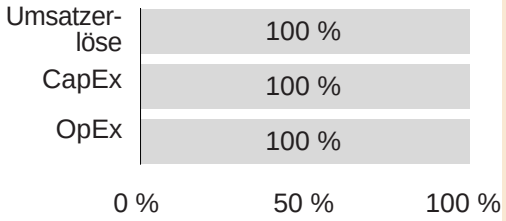
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



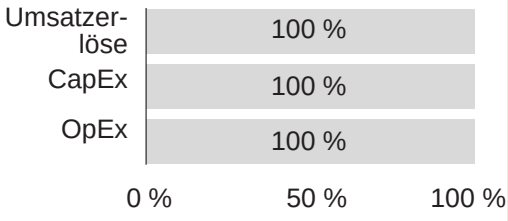
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300681VGWRRMS8U23

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 40,52 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem sozialen Ziel

[ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	220,78	714,28
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	95,5	359,44
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	40,52 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	220,78	714,28	287,01	785,49
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	95,5	359,44	76,4	358,92
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	40,52 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	59	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;

ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft; iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen

Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

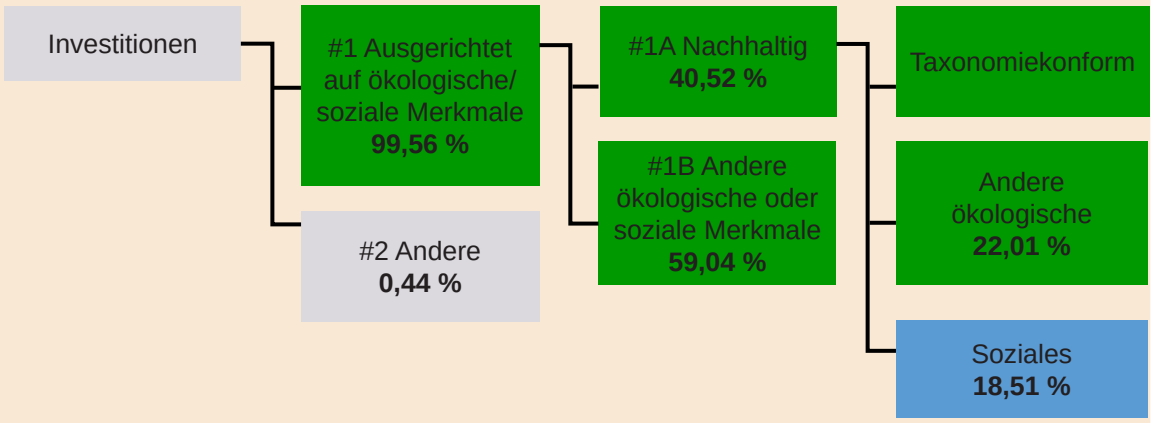
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE COMPUTER CO COM NPV		5,24	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,33	Vereinigte Staaten
AMAZON COM INC COM USD0.01		2,25	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP COM USD0.001	VERARBEITENDES GEWERBE	2,14	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC COM CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,55	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC COM CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,48	Vereinigte Staaten
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,3	Vereinigte Staaten
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,16	Vereinigte Staaten
SCHLUMBERGER COM USD0.01	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1	Vereinigte Staaten
UTD HEALTH GROUP COM USD0.01	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	0,92	Vereinigte Staaten
LILLY(ELI)& CO COM NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	0,9	Vereinigte Staaten
JP MORGAN CHASE COM USD1	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	0,88	Vereinigte Staaten
VISA INC COM STK USD0.0001	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	0,81	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE COM NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	0,78	Vereinigte Staaten
BROADCOM CORP COM USD1.00	VERARBEITENDES GEWERBE	0,7	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	15,07
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	7,76
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	7,58
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,51
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	6,39
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	5,02
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	4,9
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,89
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,48
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,3
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	2,81
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,55
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,53

BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	2,23
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,6
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,4
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	1,23
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,14
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	1,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,88
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,86
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,76
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,75
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,73
BAUWESEN – Gebäudebau	0,62
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,6
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,53
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,48
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,46
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,44
Andere	0,44
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,39

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,38
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,34
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Juristische und buchhalterische Tätigkeiten	0,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,28
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,25
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,25
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurtätigkeiten; technische Tests und Analysen	0,18
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,18
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,17
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,15
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,14
SONSTIGE SERVICETÄTIGKEITEN – Sonstige persönliche Servicetätigkeiten	0,13

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,11
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,1
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,09
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Veterinärmedizinische Tätigkeiten	0,08
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Drucken und Reproduktion von aufgezeichneten Medien	0,07
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,07
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,03
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Sonstige berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,03
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	0,02
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,02
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,01
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,01
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	0,01
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsbau	0,01
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

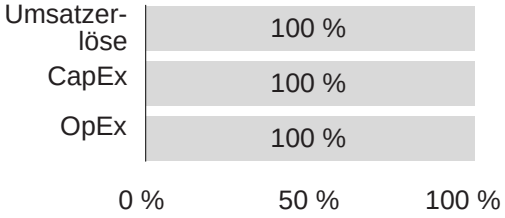
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



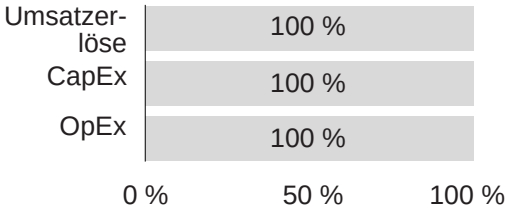
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 99,97 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,01 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

18,51 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Screening der Abfallintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000WZY3YLO3WB727

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	22	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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 Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

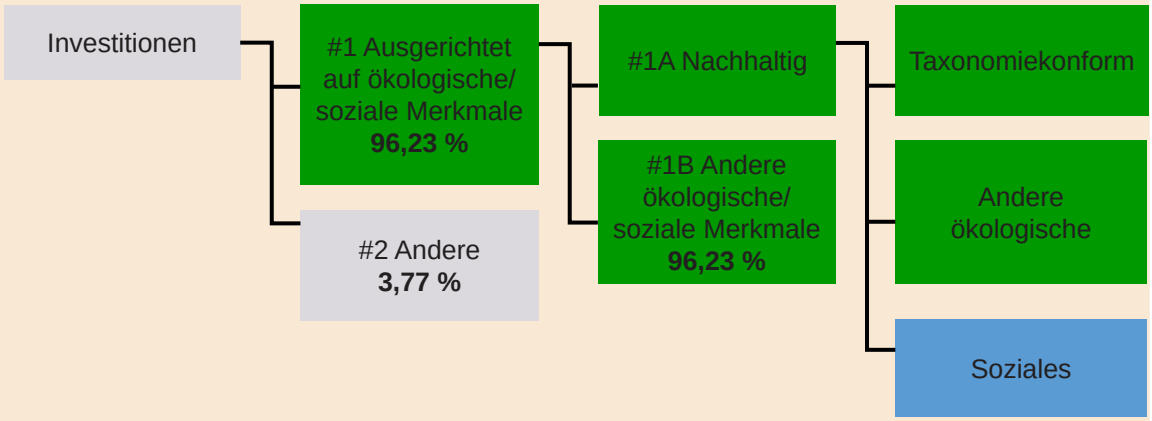
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	4,11	Niederlande
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,06	Vereinigte Staaten
BP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,47	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,76	Vereinigtes Königreich
ACCENTURE PLC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,54	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,54	Vereinigte Staaten
CISCO SYSTEMS INC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,37	Vereinigte Staaten
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE	2,32	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE	VERARBEITENDES GEWERBE	2,3	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,27	Vereinigtes Königreich
COCA-COLA	VERARBEITENDES GEWERBE	2,19	Vereinigte Staaten
BRISTOL MYERS SQUIBB	VERARBEITENDES GEWERBE	2,19	Vereinigte Staaten
VINCI SA	BAUBRANCHE	2,15	Frankreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,09	Schweiz
AMERICAN TOWER REIT CORP	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,04	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	11,83
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,91
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	7,28
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,8
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	5,41
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	5,34
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,88
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	4,15
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,87
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,79
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,78
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	3,77
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	3,28
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,28

BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	2,97
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,19
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,19
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,9
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,83
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,83
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,65
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,49
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,97
Andere	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

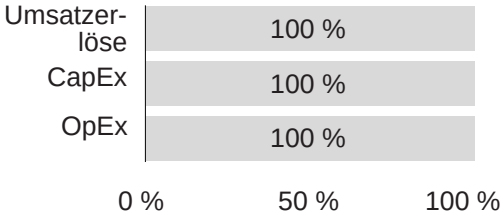
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

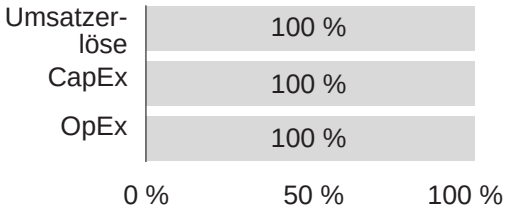
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Food & Beverages Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300O10HV1YHZ8SN95

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	23,38	24,71
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	23,38	24,71	21,97	23,26
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	17	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

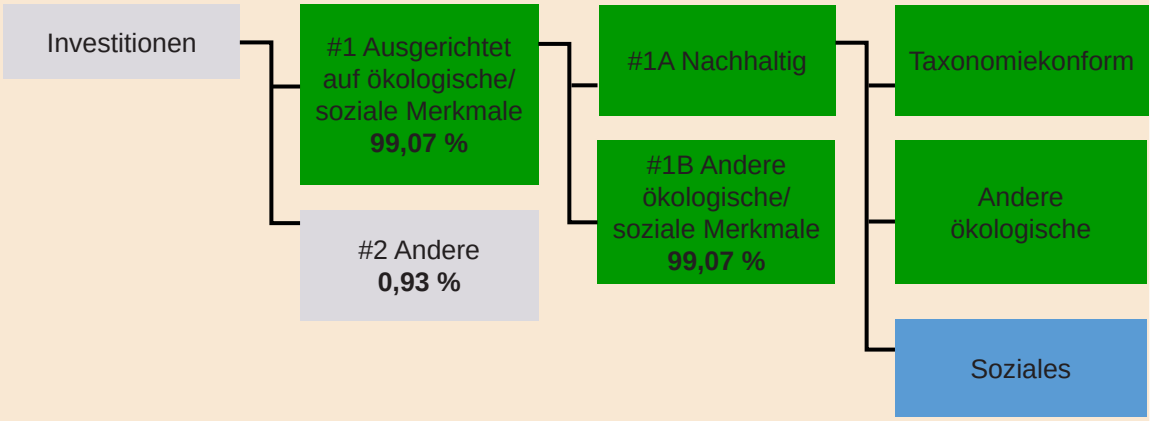
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROCTER & GAMBLE	VERARBEITENDES GEWERBE	9,44	Vereinigte Staaten
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	8,49	Schweiz
PEPSICO INC	VERARBEITENDES GEWERBE	8,46	Vereinigte Staaten
WALMART INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	6,71	Vereinigte Staaten
COSTCO WHOLESALE CORP	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	6,14	Vereinigte Staaten
LOREAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,2	Frankreich
DIAGEO PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,18	Vereinigtes Königreich
GENERAL MILLS INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,01	Vereinigte Staaten
COCA-COLA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,03	Vereinigte Staaten
AEON LTD	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	2,34	Japan

UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,21	Vereinigtes Königreich
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY CLAS	VERARBEITENDES GEWERBE	2,21	Vereinigte Staaten
KENVUE INC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,17	Vereinigte Staaten
CHURCH AND DWIGHT INC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,14	Vereinigte Staaten
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEU-GEN UND MOTOR-RÄDERN	2,12	Kanada

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	33,86
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	25,95
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	22,41
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	13,51
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,15
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,49
Andere	0,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,15
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

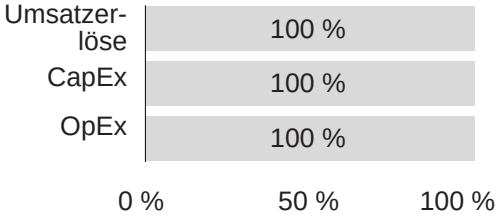
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



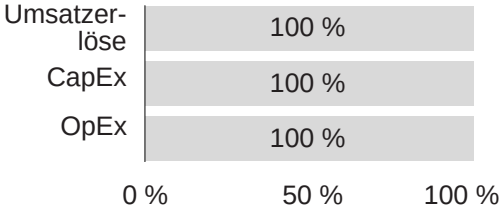
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Health Care Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MA6C2SRZN61561

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating
gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.

Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	20,1	21,36
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	20,1	21,36	21,14	22,35
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	8	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

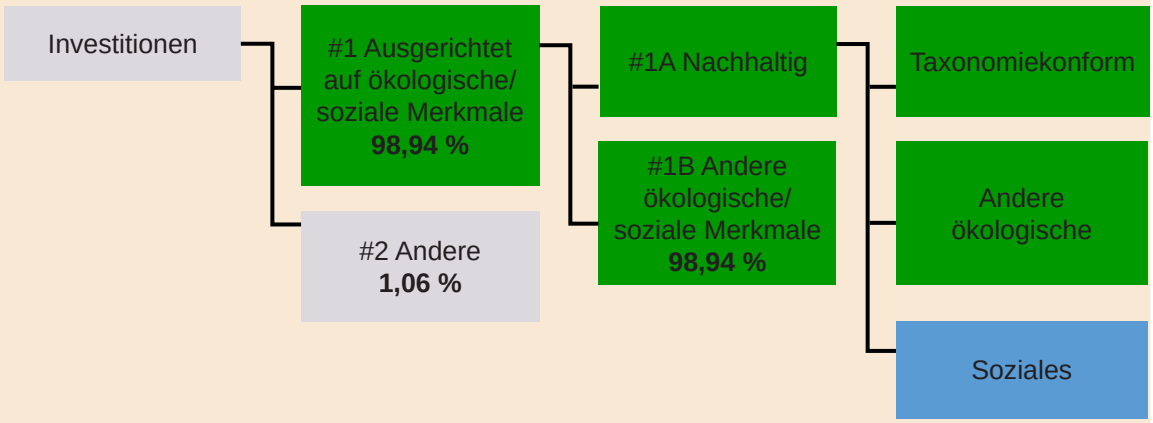
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY	VERARBEITENDES GEWERBE	9,16	Vereinigte Staaten
MERCK & CO INC	VERARBEITENDES GEWERBE	6,6	Vereinigte Staaten
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	5,85	Dänemark
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	5,63	Vereinigte Staaten
MEDTRONIC PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,2	Vereinigte Staaten
MCKESSON CORP	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	4,01	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING PAR AG	VERARBEITENDES GEWERBE	3,94	Schweiz
CENTENE CORP	GESUNDHEITSWE-SEN UND SOZIALAR-BEIT	3,65	Vereinigte Staaten
DANAHER CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	3,65	Vereinigte Staaten
GLAXOSMITHKLINE	VERARBEITENDES GEWERBE	3,62	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	3,42	Vereinigte Staaten

CVS HEALTH CORP	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	3,22	Vereinigte Staaten
INTUITIVE SURGICAL INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,11	Vereinigte Staaten
METTLER TOLEDO INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,1	Vereinigte Staaten
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE	2,93	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	46,24
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	21,48
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	8,67
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	6,66
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,59
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	3,57
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,42
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,22
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,94
Andere	0,12
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,09

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

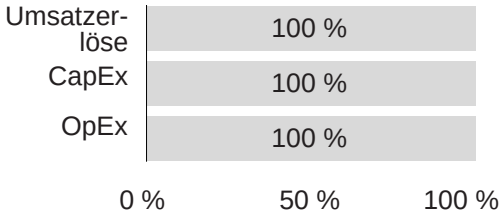
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



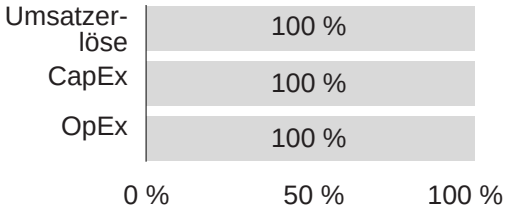
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SJTA1WLSG28J62

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	12,59	13,63

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	12,59	13,63	12,65	13,68

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

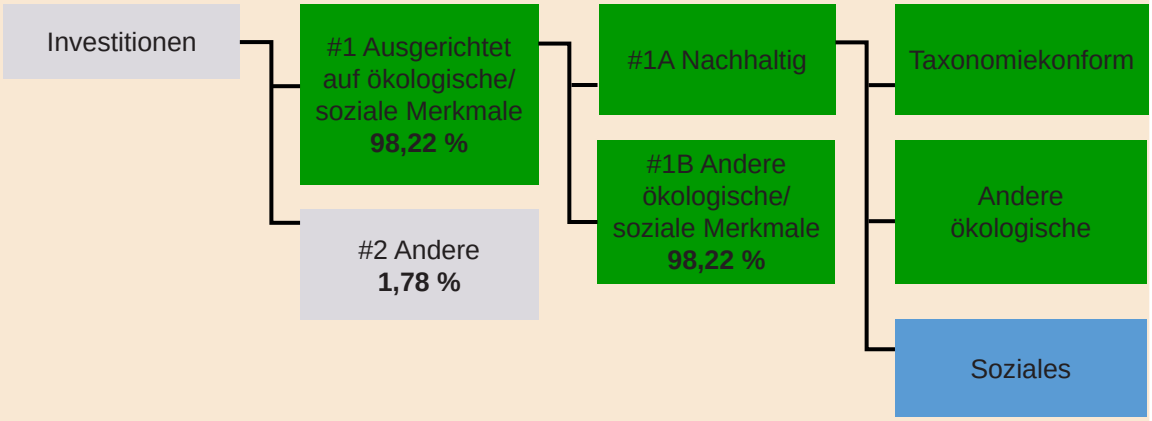
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	8,65	Vereinigte Staaten
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,89	Vereinigte Staaten
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,03	Vereinigte Staaten
VENTAS REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,45	Vereinigte Staaten
EQUITY RESIDENTIAL REIT	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,34	Vereinigte Staaten
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,31	Vereinigte Staaten
DAIWA HOUSE INDUSTRY LTD	BAUBRANCHE	3,07	Japan
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,97	Vereinigte Staaten
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,56	Vereinigte Staaten
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC		2,47	Vereinigte Staaten
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,42	Vereinigte Staaten
VONOVIA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,24	Deutschland
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,16	Hongkong
DEXUS STAPLED UNITS	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,09	Australien
HULIC LTD	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	1,98	Japan

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	88,66
BAUWESEN – Gebäudebau	3,4
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	3,19
Andere	1,78
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	1,53
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Kauf und Verkauf eigener Immobilien	0,89
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,13
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	0,12
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,1
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,09
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,06
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

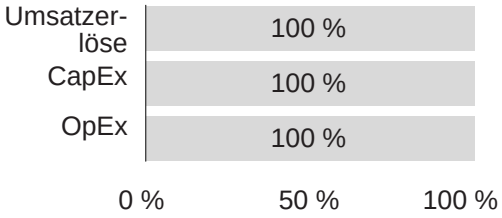
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



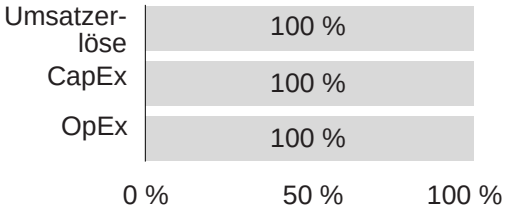
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009JJ9MH0CBUH668

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 einen Anteil von 62,3 % 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

5. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

6. Wasserintensität
Der Teilfonds hat die Wasserintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Wasserintensität des Teilfonds geringer als die Wasserintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv“ gemessen.

7. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ESG Corporate Lens	64,89	56,85
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	29,8	166,04
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	3,86	359,44
Score der durchschnittlichen gewichteten Wasserintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	270,89	4323,28
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	62,30 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – ESG Corporate Lens	64,89	56,85	63,68	56,08
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	29,8	166,04	49,53	189,73
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	3,86	359,44	3,88	358,92
Score der durchschnittlichen gewichteten Wasserintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	270,89	4323,28	1692,22	5483,68
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	62,30 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;

ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;

iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern

sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

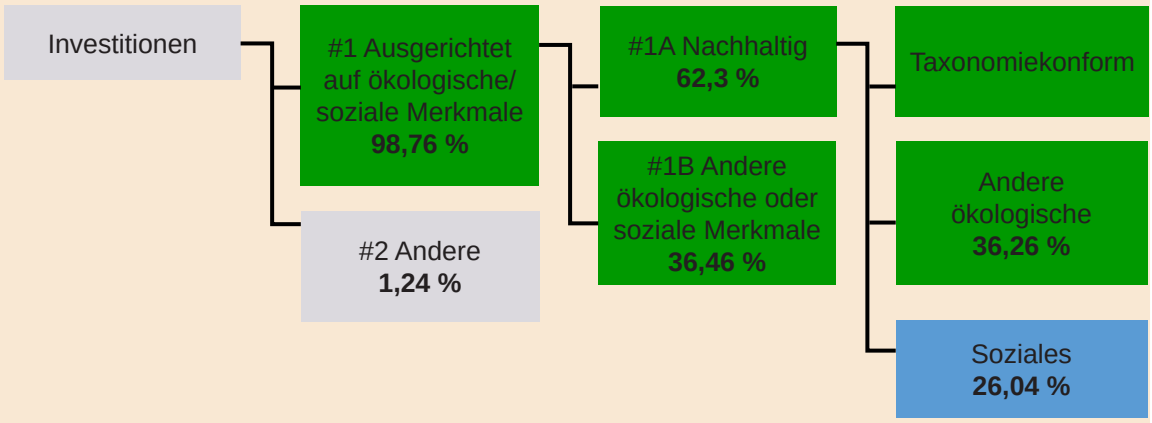
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	7,24	Vereinigte Staaten
APPLE INC		4,94	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,75	Vereinigte Staaten
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,57	Schweiz
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,52	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	3,47	Vereinigte Staaten
VISA INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,79	Vereinigte Staaten
S&P GLOBAL INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,76	Vereinigte Staaten
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,62	Vereinigte Staaten
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,53	Vereinigte Staaten
BROWN & BROWN INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,5	Vereinigte Staaten
ELEVANCE HEALTH INC		2,43	Vereinigte Staaten
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	2,38	Dänemark
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,37	Vereinigte Staaten
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,35	Vereinigtes Königreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	16,76
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	14,92
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	9,59
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	8,55
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	7,52
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,12
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	5,13
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,99
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	3,57
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	3,42
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,37
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,11
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,8
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,76

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,75
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	1,36
Andere	1,19
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	1,17
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	1,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	1,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,01
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,98
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	0,53
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,05

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

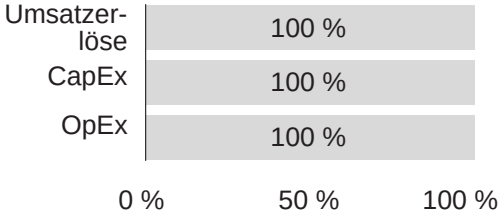
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

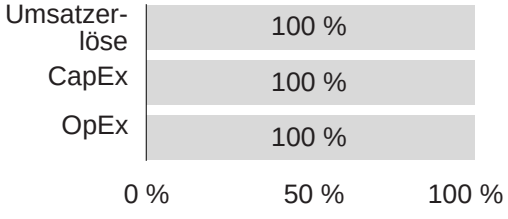
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

36,26 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,04 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. die Wasserintensität geprüft;
6. Screening der Abfallintensität;
7. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
8. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BCWEKCL173WB88

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,98 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);
• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

3. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

4. Abfallintensität
Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	224,1	728,82
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	151,62	317,17
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	37,97 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	224,1	728,82	384,74	825,81
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – Refinitiv	151,62	317,17	166,56	329,1
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	37,97 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	26	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;

iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen

Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

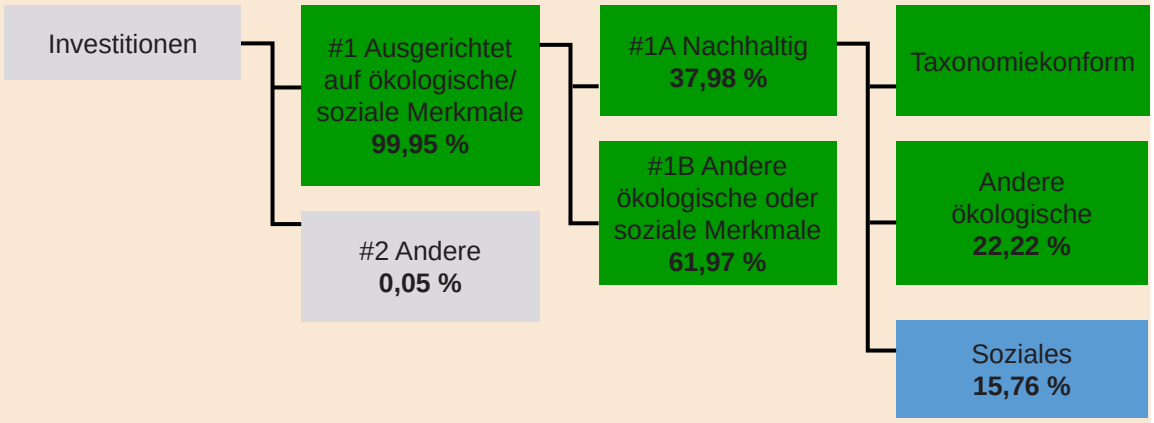
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE COMPUTER CO COM NPV		7,08	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,84	Vereinigte Staaten
AMAZON COM INC COM USD0.01		3,05	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP COM USD0.001	VERARBEITENDES GEWERBE	2,9	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC COM CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,12	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC COM CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2	Vereinigte Staaten
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,82	Vereinigte Staaten
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,39	Vereinigte Staaten
UTD HEALTH GROUP COM USD0.01	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	1,24	Vereinigte Staaten
JP MORGAN CHASE COM USD1	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	1,22	Vereinigte Staaten
SCHLUMBERGER COM USD0.01	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,2	Vereinigte Staaten
LILLY(ELI)& CO COM NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	1,19	Vereinigte Staaten
VISA INC COM STK USD0.0001	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	1,1	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE COM NPV	VERARBEITENDES GEWERBE	1,1	Vereinigte Staaten
BROADCOM CORP COM USD1.00	VERARBEITENDES GEWERBE	1	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	18,96
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	9,6
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	8,03
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	5,82
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	5,35
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,93
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,8
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	4,43
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,06
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	2,97
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	2,57
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,34
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,32
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,28
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	2,14

BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,89
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,84
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,48
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	1,16
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,84
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,84
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,82
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,73
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,71
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,61
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Juristische und buchhalterische Tätigkeiten	0,61
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,58
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,54
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	0,42
BAUWESEN – Gebäudebau	0,4
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,34
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,32
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,27

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,26
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurtätigkeiten; technische Tests und Analysen	0,22
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,19
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,18
SONSTIGE SERVICETÄTIGKEITEN – Sonstige persönliche Servicetätigkeiten	0,18
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,14
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Veterinärmedizinische Tätigkeiten	0,12
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,11
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,1
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,1
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,06
Andere	0,05
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,02
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	0,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

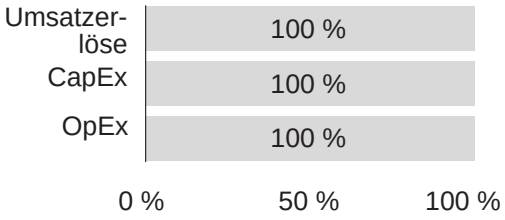
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

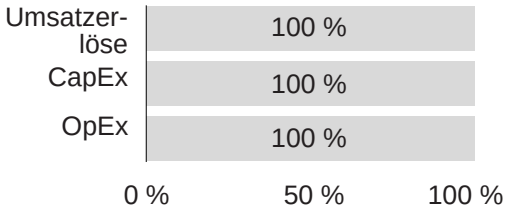
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,22 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

15,76 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Screening der Kohlenstoffintensität;
5. Screening der Abfallintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs US Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IWWVR4E0SV8D21

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	14	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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 Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

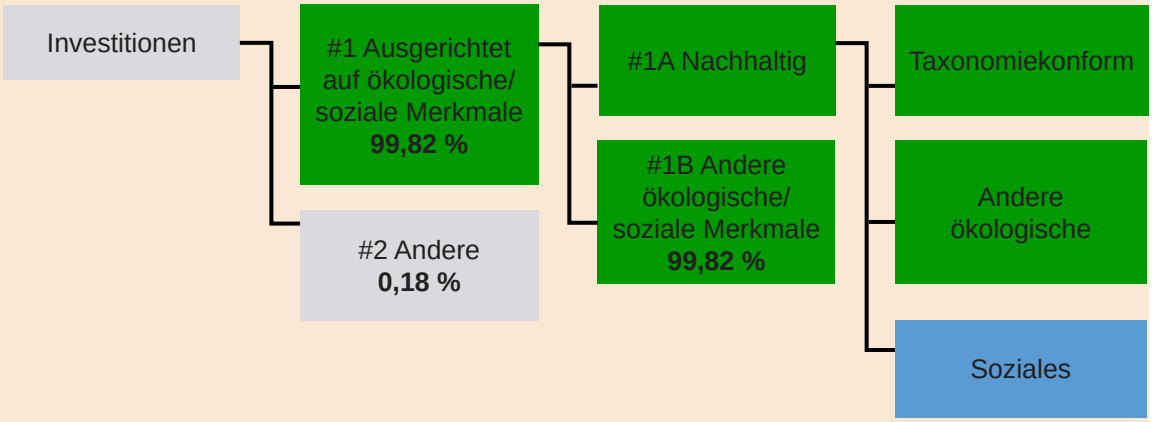
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	7,55	Vereinigte Staaten
LINDE PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,34	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,46	Vereinigte Staaten
MCDONALDS CORP	BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG	3,45	Vereinigte Staaten
ORACLE CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,45	Vereinigte Staaten
COCA-COLA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,43	Vereinigte Staaten
CATERPILLAR INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,31	Vereinigte Staaten
CVS HEALTH CORP	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	3,26	Vereinigte Staaten
ELI LILLY	VERARBEITENDES GEWERBE	3,22	Vereinigte Staaten
WALMART INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	3,16	Vereinigte Staaten
ACCENTURE PLC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,14	Vereinigte Staaten
EATON PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,05	Vereinigte Staaten
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,03	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENT INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,01	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA ADR REPRESENTING .5 PL		2,92	Vereinigtes Königreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	11,28
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	10,62
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	10,61
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	10,42
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	6,98
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4,67
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	4,3
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	3,91
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,6
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	3,43
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	3,43
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,27
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	3,01

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	2,52
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	2,31
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,2
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	1,76
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,44
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	1,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,15
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,18
Andere	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

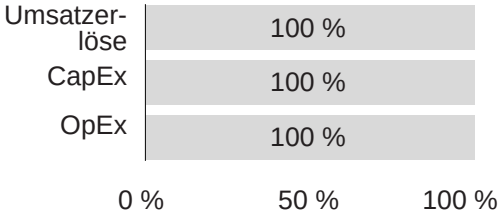
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



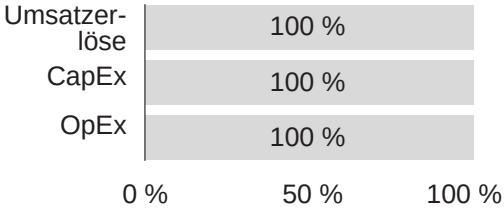
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs AAA ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DV6X6ZJLHWYD81

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung des Ansatzes des Managers für die ESG-Integration.
Ziel war es im Vorfeld, ESG-Informationen bei der Bewertung von Unternehmen zu nutzen, um Risiken oder Chancen im ESG-Bereich zu identifizieren. Während des Berichtszeitraums wurden gemäß dem Ziel für die Mehrheit der Investitionen ökologische, soziale und Unternehmensführungsrisiken und -chancen (1) auf der Grundlage der Wesentlichkeit identifiziert, (2) während des gesamten Investitionsprozesses konsequent bewertet und (3) systematisch dokumentiert. Der zusätzliche Einblick, den die ESG-Daten bieten, wurde genutzt, um Risiken zu mindern und neue Anlagemöglichkeiten zu erschließen.
Zu 1. Auf der Grundlage eines internen Rahmenwerks wurden ESG-Faktoren ermittelt, die für einzelne Sektoren als relevant (wesentlich) erachtet wurden. Das Rahmenwerk besteht aus vier Säulen: Geschäftsmodell, Unternehmensführung, ökologische und soziale Faktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind wiederum in spezifische Themen unterteilt.
Zu 2. Die vorangegangene Bewertung führt zu einer großen Anzahl von Datenpunkten, aus denen sich ein ESG-Gesamtscore ergibt. Dieser ESG-Score und/oder die zugrundeliegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Die Scorecards berücksichtigten ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren und wurden so kalibriert, dass sie für ein Wertpapier, das keine ESG-Merkmale aufweist, sowie für einen Originator/Sicherheitenverwalter, der nicht positiv auf Engagement reagierte, einen Score unter 50 % ergaben. Die Scorecards wurden sowohl vom Risikomanagement-Team als auch vom Team für verantwortungsvolles Investment eingehend geprüft.
Zu 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrundeliegenden Informationen beeinflussen die Bewertung eines Unternehmens und dies wird in einem Investment Case festgehalten.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, d. h. Wertpapiere mit einer über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Bewertung, siehe Punkt 2 oben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	71,92 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	71,92 %	Nicht zutreffend	76,01 %	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

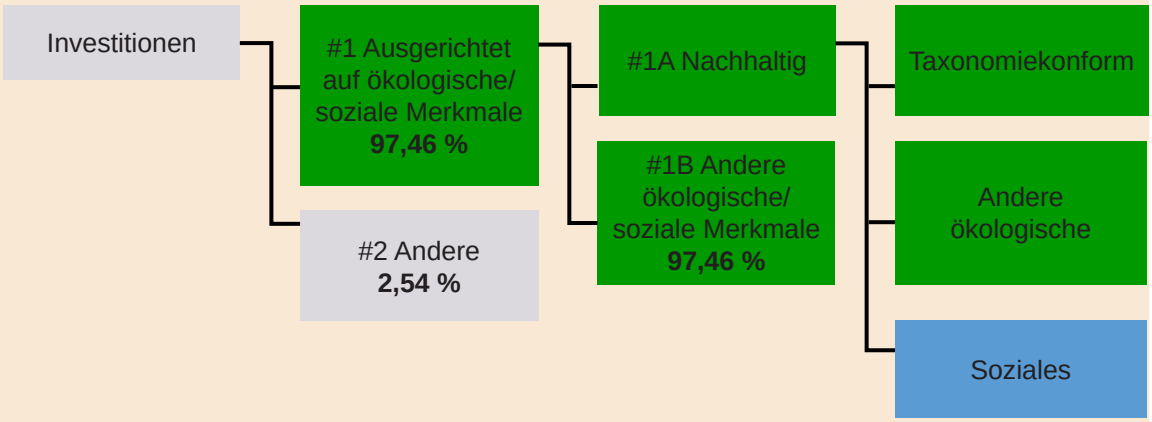
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR	Geldnahe Mittel	3,23	Niederlande
PLRS 2023-2 A RegS 5.186% 2059-09-23	ABS	2,17	Vereinigtes Königreich
PRISE 2021-1 A RegS 4.619% 2061-03-24	ABS	1,91	Irland
ACCUN 3X A RegS 4.575% 2031-01-20	ABS	1,89	Multinational
AFUND_2022-1 A RegS 6.247% 2060-02-25	ABS	1,84	Vereinigtes Königreich
HOPSH 2 A RegS 6.485% 2054-11-27	ABS	1,82	Vereinigtes Königreich
REVOC 2023-1 A 4.551% 2036-04-21	ABS	1,76	Deutschland
SABAC 2 B RegS 6.969% 2034-06-24	ABS	1,74	Spanien
HAYEM 10X A RegS 5.358% 2035-04-15	ABS	1,7	Multinational
MIRAV 2019-1 A RegS 4.534% 2065-05-26	ABS	1,7	Spanien
VERES 2023-1 A RegS 4.816% 2058-05-22	ABS	1,61	Niederlande
HARVT 22X AR RegS 4.513% 2032-01-15	ABS	1,6	Multinational
RRME 6X A1 RegS 4.533% 2035-04-16	ABS	1,59	Multinational
TPMF 2019-GR4X BR RegS 5.984% 2051-10-20	ABS	1,57	Vereinigtes Königreich
HILL 2023-1FL A RegS 4.485% 2031-05-18	ABS	1,5	Niederlande

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Auto-ABS	21,01
Britische RMBS	20,95
CLO	19,07
Niederländische RMBS	8,74
Irische RMBS	6,53
Kreditkarten	5,18
Französische RMBS	4,8
Spanische RMBS	4,44
Konsumgüter-ABS	4,08
Andere	2,66
Barmittel und Devisen	2,54

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

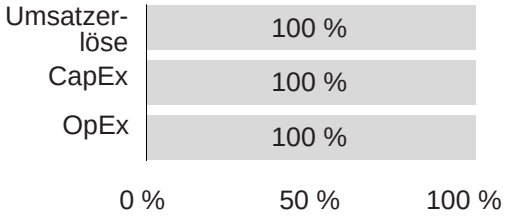
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



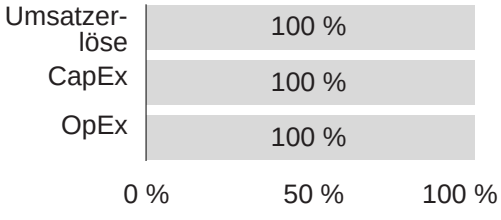
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
3. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IC47H3JVJ6IW42

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] 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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	2	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

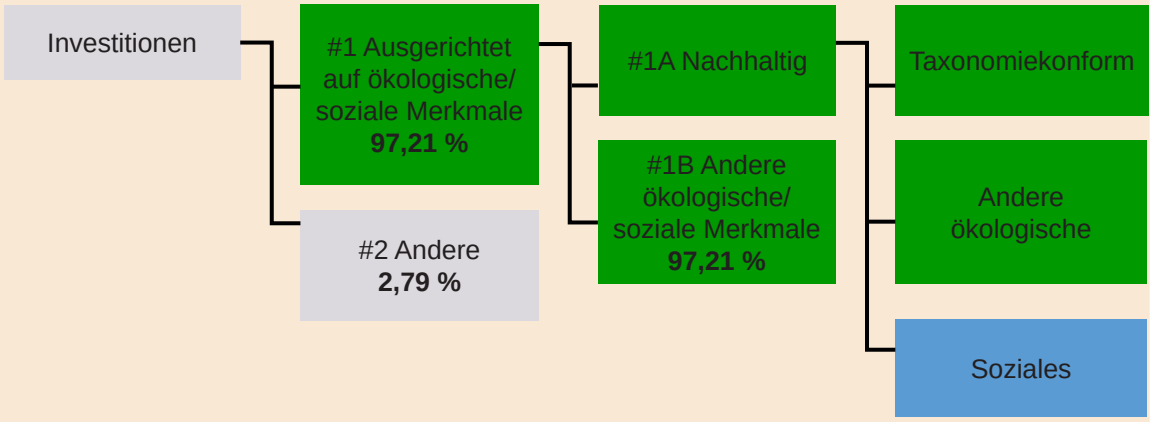
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WYNN MACAU LTD RegS 5.500% 2026-01-15	Konsumgüter	3,38	Macau
SHRIRAM TRANSPORT FIN MTN RegS 4.150% 2025-07-18	Finanzwesen	2,92	Indien
STUDIO CITY FINANCE LTD RegS 6.500% 2028-01-15	Konsumgüter	2,87	Macau
NETWORK I2I LTD RegS 5.650% 2079-12-31	Technologie, Medien, Telekommunikation	2,78	Indien
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5.375% 2026-10-31	Technologie, Medien, Telekommunikation	2,65	Indien
MELCO RESORTS FINANCE RegS 5.750% 2028-07-21	Konsumgüter	2,58	Macau
BANGKOK BANK PCL/ HK MTN RegS 5.000% 2079-12-31	Finanzwesen	2,47	Thailand
CHONG HING BANK LTD MTN RegS 5.500% 2049-12-31	Finanzwesen	2,42	Hongkong
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS 4.000% 2079-12-31	Technologie, Medien, Telekommunikation	2,26	Hongkong
GREENKO DUTCH BV RegS 3.850% 2026-03-29	Versorger	2,19	Indien
CLEAN RENEWABLE POWER RegS 4.250% 2027-03-25	Versorger	2,17	Indien
JSW STEEL LTD RegS 5.050% 2032-04-05	Metalle und Bergbau	2,06	Indien
SCENTRE GROUP TRUST 2 RegS 5.125% 2080-09-24	Immobilien	1,96	Australien
MONG DUONG FIN HLDGS BV RegS 5.125% 2029-05-07	Versorger	1,83	Vietnam
TONGYANGLIFEINSURANCECO RegS 5.250% 2079-12-31	Finanzwesen	1,81	Korea (Süd), Republik

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	24,83
Konsumgüter	20,28
Finanzwesen	14,07
Immobilien	11,72
Technologie, Medien, Telekommunikation	9,23
Metalle und Bergbau	5,58
Öl und Gas	4,21
Barmittel	2,8
Diversifiziert	2,77
Industrie	1,83
Infrastruktur	1,39
Transport	1,29

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

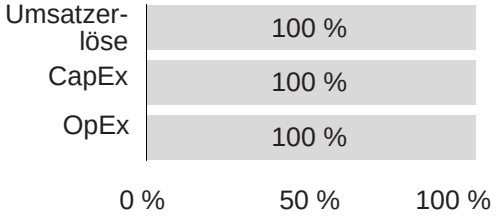
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



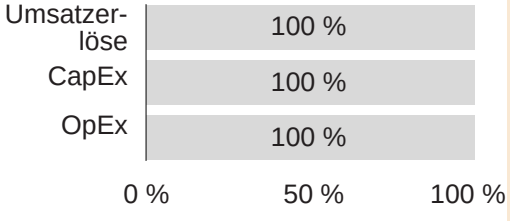
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Asian Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZSI9I7LF8WJ851

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	8	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

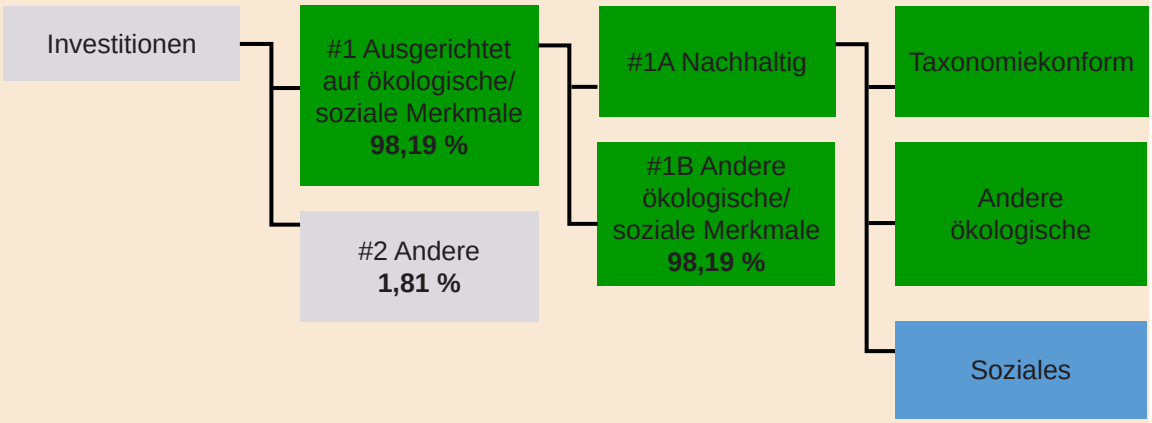
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PERTAMINA PT 6.5 27-MAY-2041 Reg-S (SENIOR)	Quasi-staatlich	2,41	Indonesien
MINOR INTERNATIONAL PCL BTP-P 2.7 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	2,16	Thailand
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.5 12-OCT-2035 RegS (SENIOR)	Staatlich	2,06	Indonesien
STANDARD CHARTERED PLC 7.767 16-NOV-2028 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Finanzwesen	1,86	Vereinigtes Königreich
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 5.125 18-SEP- 2028 (SENIOR UNSECURED)	Quasi-staatlich	1,64	Korea (Süd), Republik
CK HUTCHISON INTL 23 4.75 21-APR-2028 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Konsumgüter	1,52	Vereinigtes Königreich
TONGYANGLIFEINSURANCECO HYBRID-P 5.25 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,49	Korea (Süd), Republik
GOHL CAPITAL LTD 4.25 24-JAN-2027 Reg-S (SENIOR)	Konsumgüter	1,47	Malaysia
STANDARD CHARTERED PLC 6.17 09-JAN-2027 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Finanzwesen	1,43	Vereinigtes Königreich
BANGKOK BANK PUB CO (HK) LT2 9.025 15-MAR-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,37	Thailand
HKT CAPITAL NO 4 LTD 3.0 14-JUL-2026 Reg-S (SENIOR)	Telekommunikation und Medien	1,33	Hongkong
SHINHAN BANK 4.0 23-APR-2029 Reg-S (CCN)	Finanzwesen	1,31	Korea (Süd), Republik
CDB FINANCIAL LEASING 2.875 28- SEP-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,30	China
WESTPAC BANKING CORP 4.11 24-JUL-2034 (SUB)	Finanzwesen	1,29	Australien
GLOBE TELECOM INC 3.0 23-JUL-2035 Reg-S (SENIOR)	Telekommunikation und Medien	1,19	Philippinen

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	39,76
Telekommunikation und Medien	10,84
Versorger	8,97
Öl und Gas/Petrochemie	8,26
Konsumgüter	7,92
Quasi-staatlich	5,53
Immobilien	4,58
Staatlich	4,25
Technologie	3,70
Barmittel und Derivate	1,81
Rohstoffe	1,69
Andere	1,10
Baustoffe/Investitionsgüter	1,01
Konglomerate	0,48
Transport/Häfen	0,12

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

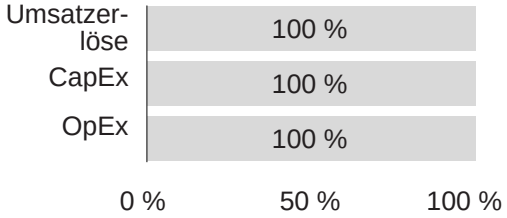
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



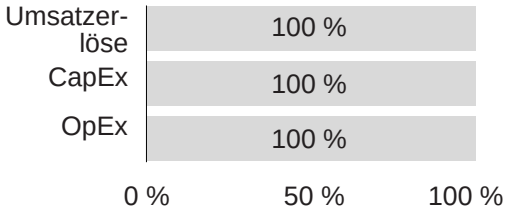
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 94,53 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LPBLPC6RQC8291

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	7	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

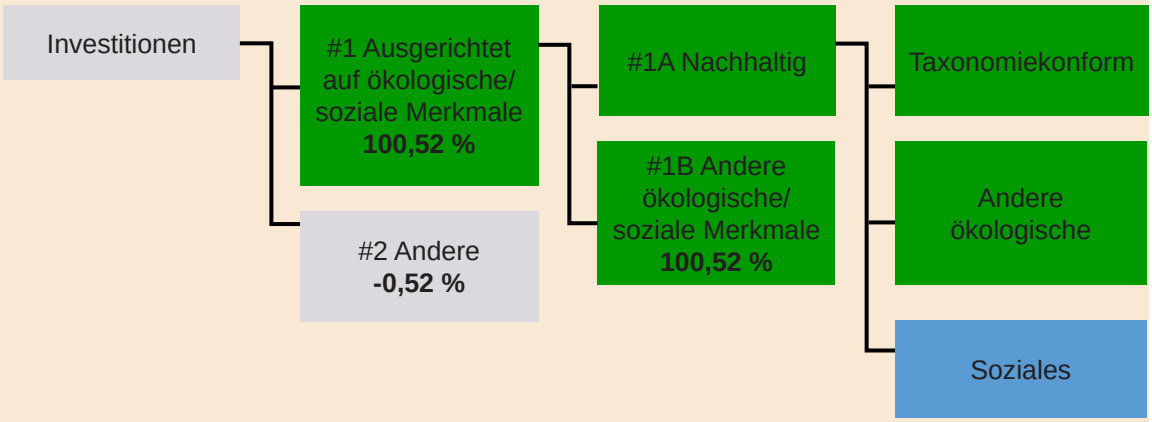
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KOSMOS ENERGY LTD 7.125 04-APR-2026 Reg-S (SENIOR)	Energie	2,05	Ghana
FIRST QUANTUM MINERALS L 7.5 01-APR-2025 Reg-S (SENIOR)	Grundstoffe	1,96	Sambia
AEROPUERTOS DOMINICANOS 6.75 30- MAR-2029 Reg-S (1ST LIEN)	Industriewerte	1,95	Dominikanische Republik
AES GENER SA HYBRID 7.125 26-MAR-2079 Reg-S (JUNIOR SUB)	Versorger	1,50	Chile
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) T1-P 6.25 31- DEC-2079 Reg-S (CCN)	Finanzwesen	1,48	Brasilien
MX REMIT FUND FIDUC EST 4.875 15-JAN-2028 Reg-S (SECURED)	Finanzwesen	1,41	Mexiko
ENDEAVOR MINING PLC 5.0 14-OCT-2026 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Grundstoffe	1,41	Cote d'Ivoire
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 07-JUL-2027 Reg-S (SENIOR)	Industrie	1,34	Mexiko
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8.0 18-SEP-2027 Reg-S (SENIOR)	Kommunikations-dienste	1,30	Nigeria
BRASKEM NETHERLANDS 8.5 12-JAN-2031 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Grundstoffe	1,29	Brasilien
SASOL FINANCING USA LLC 8.75 03-MAY-2029 RegS (SENIOR UNSECURED)	Grundstoffe	1,29	Südafrika
ADANI ELECTRICITY MUMBAI 3.949 12-FEB-2030 Reg-S (SECURED)	Versorger	1,28	Indien
MINOR INTERNATIONAL PCL BTP-P 2.7 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Zyklische Konsumgüter	1,27	Thailand
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 5.375 30-MAR-2028 Dual 144a|Reg-S (SECURED)	Energie	1,20	Israel
STILLWATER MINING CO 4.0 16-NOV-2026 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Grundstoffe	1,14	Südafrika

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	28,09
Energie	13,14
Versorger	12,17
Grundstoffe	10,29
Industrie	7,83
Kommunikationsdienstleistungen	7,23
Nicht-Basiskonsumgüter	7,17
Barmittel und Derivate	6,41
Immobilien	2,48
Basiskonsumgüter	1,48
Informationstechnologie	1,47
Staatlich	1,03
Gesundheitswesen	0,75
Andere	0,49

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

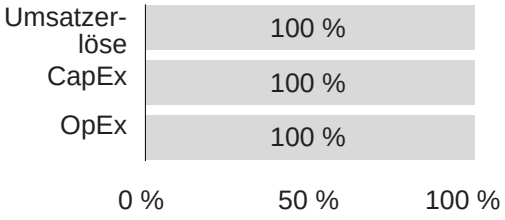
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

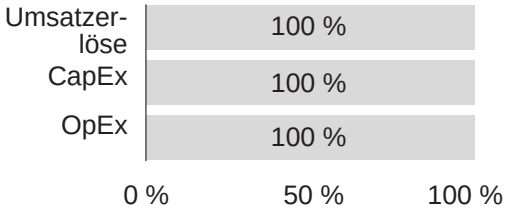
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 97,94 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PS4D9LNWGNX55

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.
Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	11	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

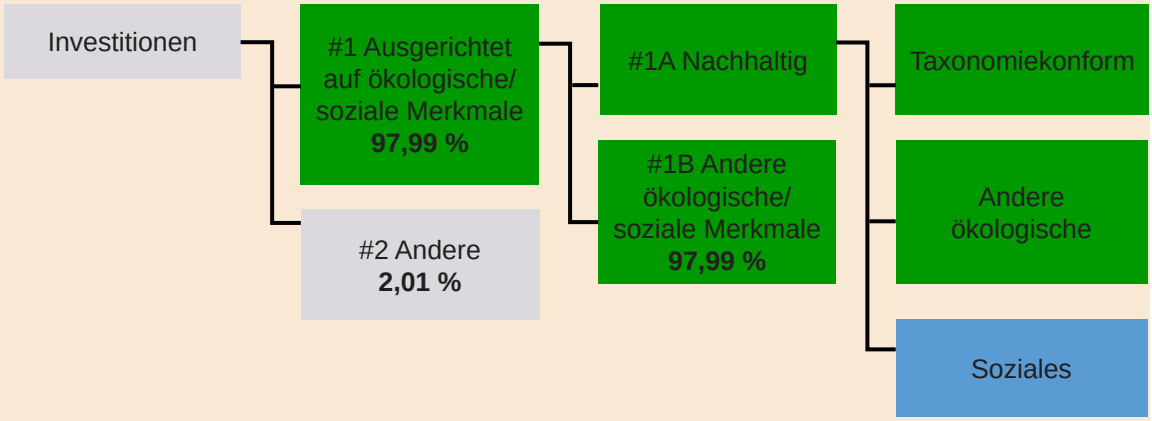
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO RegS 5.750% 2047-04-19	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,17	Kasachstan
US TREASURY N/B 0.250% 2024-06-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,06	Vereinigte Staaten
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.750% 2049-09-30	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,88	Südafrika
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975% 2055-04-20	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,86	Uruguay
TREASURY BILL 0.000% 2023-12-21	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,85	Vereinigte Staaten
REPUBLIC OF ARGENTINA 3.625% 2035-07-09	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,8	Argentinien
TREASURY BILL 0.000% 2023-10-17	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,8	Vereinigte Staaten
STATE OF QATAR RegS 4.817% 2049-03-14	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,8	Katar
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9.125% 2049-11-26	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,79	Angola
HUNGARY RegS 3.125% 2051-09-21	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,79	Ungarn

OMAN GOV INTERNTL BOND MTN RegS 6.750% 2048-01-17	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,78	Oman
BAYFRONTINFRA MGMT LTD RegS 4.257% 2026-05-16	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	0,71	Singapur
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.750% 2050-01-14	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,68	Brasilien
REPUBLIC OF COLOMBIA 5.000% 2045-06-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,67	Kolumbien
HUNGARY RegS 6.125% 2028-05-22	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,65	Ungarn

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	69,79
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	12,44
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	6,07
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	2,94
Andere	1,7
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	1,45
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	1,33
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,98
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,75
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,52
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,5
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,49
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,23
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,18
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,11
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,07
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	0,07
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,07

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	0,05
BAUWESEN – Gebäudebau	0,04
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,03
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,02
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,02
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,02
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,01
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,01
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,01
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	0,01
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,01
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,01
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	0,01
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Stein- und Braunkohle	0
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

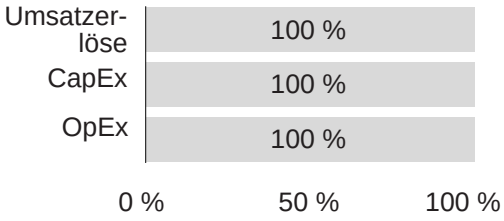
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



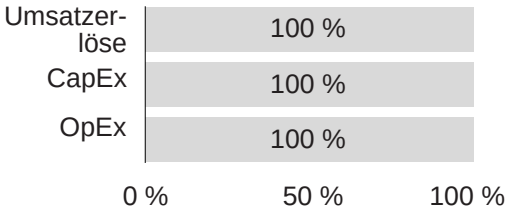
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 26,08 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300865PCWOQMPK094

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

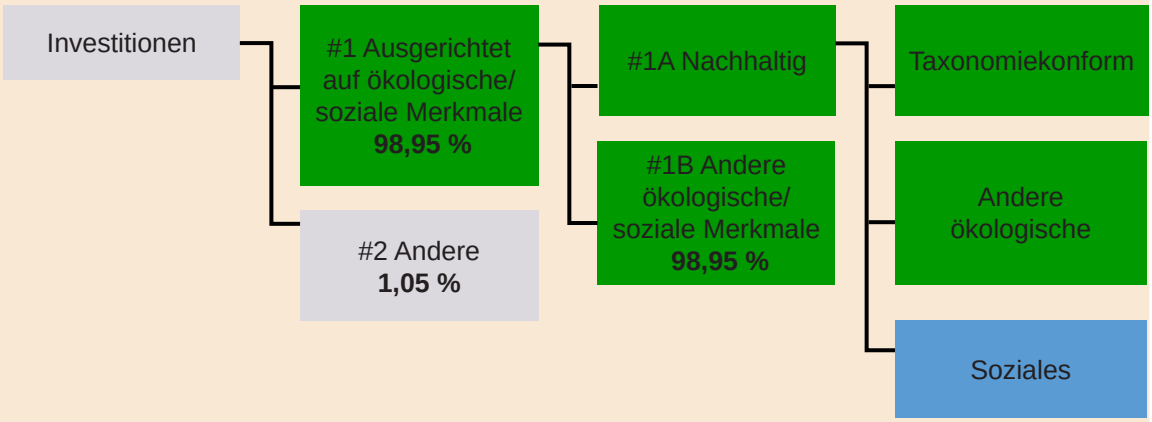
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 0.250% 2024-03-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,22	Vereinigte Staaten
INDONESIA GOVERNMENT 6.500% 2031-02-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,79	Indonesien
INDONESIA GOVERNMENT 7.000% 2030-09-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,25	Indonesien
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0.000% 2024-01-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,2	Brasilien
POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 2026-07-25	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,14	Polen
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10.00% 2033-01-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2	Brasilien
THAILAND GOVERNMENT BOND 1.000% 2027-06-17	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,96	Thailand
MALAYSIA GOVERNMENT 3.828% 2034-07-05	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,95	Malaysia
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10.00% 2029-01-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,82	Brasilien

NOTA DO TESOURO NACIONAL 10.00% 2025-01-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,56	Brasilien
BONOS DE TESORERIA 6.150% 2032-08-12	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,54	Peru
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7.750% 2042-11-13	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,44	Mexiko
CZECH REPUBLIC RegS 1.000% 2026-06-26	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,41	Tschechische Republik
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10.50% 2026-12-21	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,4	Südafrika
INDONESIA GOVERNMENT 7.500% 2038-05-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,39	Indonesien

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	92,45
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4,03
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	1,95
Andere	0,7
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,44
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,43

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

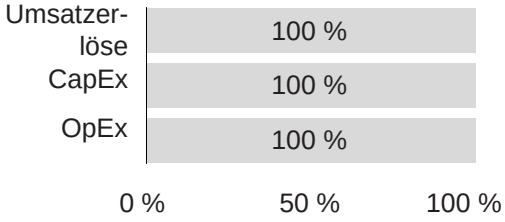
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



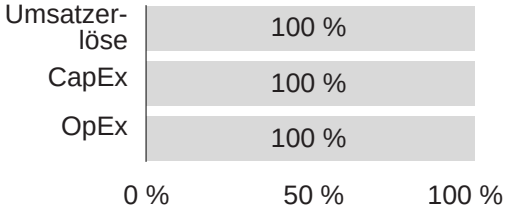
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 4,28 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

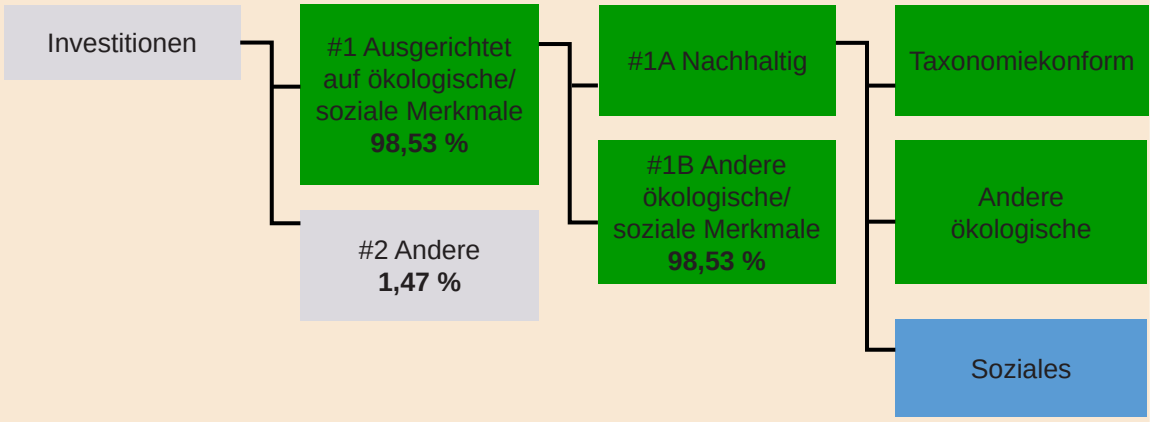
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 0.250% 2024-03-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	23,1	Vereinigte Staaten
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0.000% 2023-11-29	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	15,45	Frankreich
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0.000% 2024-01-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	9,81	Brasilien
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.000% 2023-12-07	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	9,14	Mexiko
KOREA TREASURY BOND 1.875% 2024-12-10	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	8,68	Korea (Süd), Republik
MALAYSIA GOVERNMENT 3.478% 2024-06-14	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,12	Malaysia
SINGAPORE GOVERNMENT 2.000% 2024-02-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	4,24	Singapur
EUROPEAN BK RECON & DEV MTN 5.150% 2024-02-16	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN	3,73	Supranational
US TREASURY N/B 0.500% 2023-11-30	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,3	Vereinigte Staaten
CITIGROUP GLOBAL MARKETS MTN RegS 4.000% 2024-04-28	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	2,6	Vereinigte Staaten

INTER-AMERICAN DEVEL BK MTN 5.000% 2024-02-12	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN	2,55	Supranational
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA MTN RegS 7.250% 2024-12-07	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	2	Korea (Süd), Republik
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 2023-10-25	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,7	Rumänien
CZECH REPUBLIC RegS 7.120% 2027-11-19	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,66	Tschechische Republik
CZECH REPUBLIC RegS 0.450% 2023-10-25	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,61	Tschechische Republik

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	86,12
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	6,28
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	6,18
Andere	0,97
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,46

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

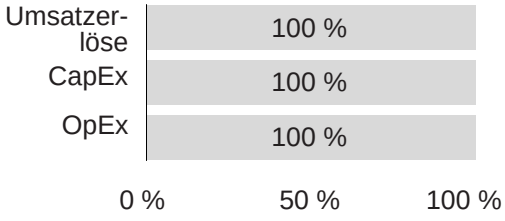
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



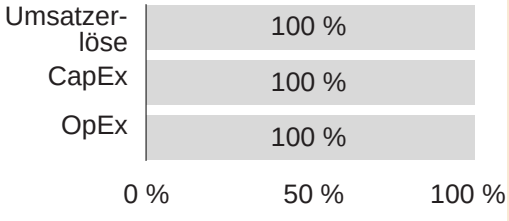
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 7,60 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WLEKZCCGGUCN73

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ **Ja**

●○ [X] **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

[X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	7	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

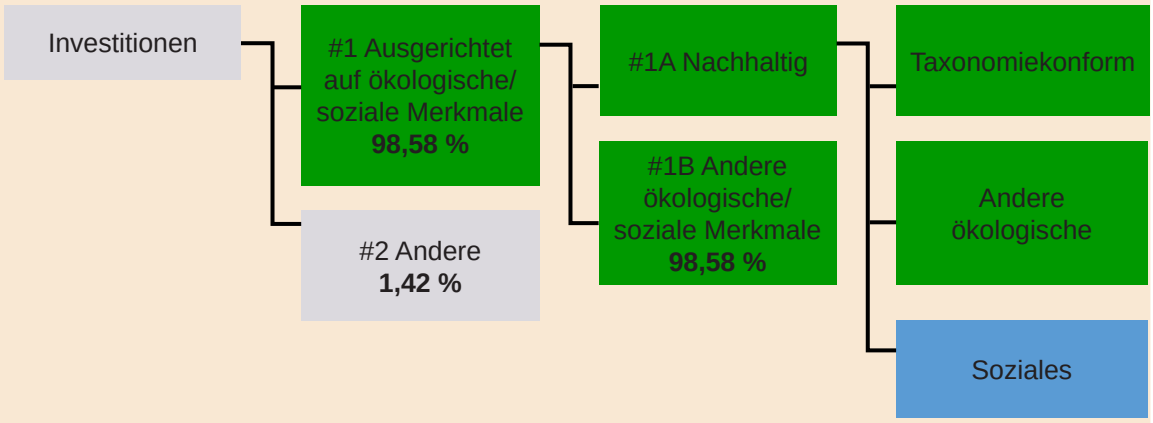
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRED BANQUE POPULAIRE 5.320% 2023-10-02	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,91	Frankreich
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS 4.750% 2028-01-18	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	4,07	Saudi-Arabien
BAYFRONT INFRA MGMT LTD RegS 4.257% 2026-05-16	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,82	Singapur
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS 2.500% 2025-04-16	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,45	Vereinigte Arabische Emirate
ROMANIA RegS 3.000% 2027-02-27	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,38	Rumänien
KUWAIT INTL BOND RegS 3.500% 2027-03-20	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,11	Kuwait
US TREASURY N/B 0.125% 2023-12-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,03	Vereinigte Staaten
REPUBLIK CHILE 2,750 % 31.01.2027	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,98	Chile
UNITED MEXICAN STATES 5.400% 2028-02-09	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,66	Mexiko
STATE OF QATAR RegS 3.375% 2024-03-14	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,65	Katar

PETRONAS CAPITAL LTD MTN RegS 3.500% 2025-03-18	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	1,62	Malaysia
AIRPORT AUTHORITY HK RegS 4.875% 2026-01-12	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,61	Hongkong
REPUBLIC OF PANAMA 3.875% 2028-03-17	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,54	Panama
QIB SUKUK LTD MTN RegS 3.982% 2024-03-26	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUN-GEN	1,54	Katar
REPUBLIC OF PERU 2.392% 2026-01-23	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,45	Peru

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	40,24
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	38,09
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,03
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,94
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	2,66
Andere	1,94
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,58
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,55
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	1,38
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,77
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,66
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	0,57
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	0,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,52

INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,5
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,44
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,34
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,27
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,22

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

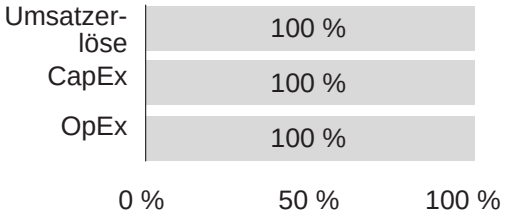
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

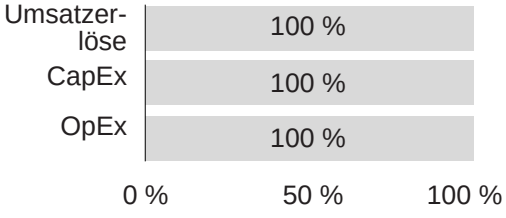
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 57,61 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 62IR3CXMHZX5EF2JXK15

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

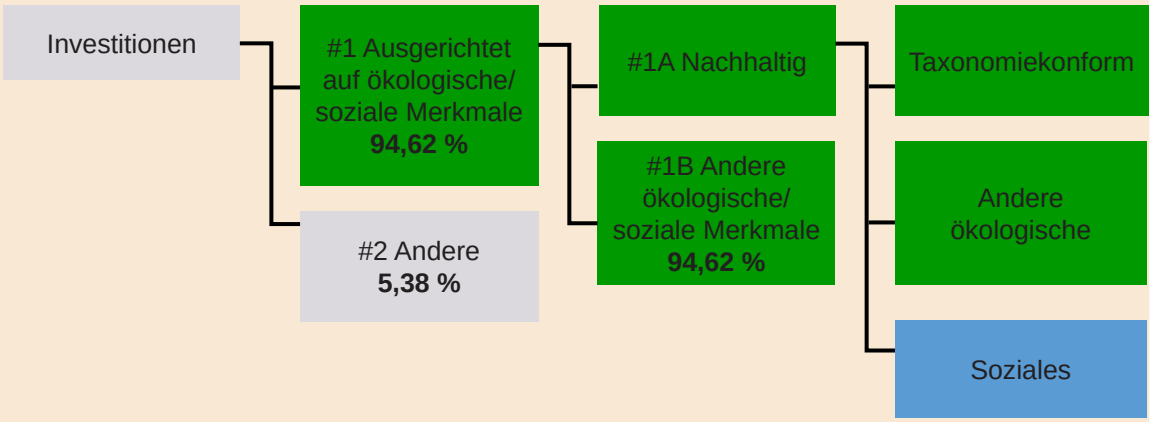
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 3,000 % 25.05.2054	Staatsanleihen	5,89	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Staatsanleihen	2,76	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250% 2027-02-15	Staatsanleihen	2,36	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) 0,750 % 25.05.2053	Staatsanleihen	2,14	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2030-08-15	Staatsanleihen	2,08	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4.000% 2037-01-04	Staatsanleihen	1,57	Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.450% 2029-04-30	Staatsanleihen	1,3	Spanien
FRANCE (GOVT OF) RegS 0.500% 2029-05-25	Staatsanleihen	1,25	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 0.950% 2032-06-01	Staatsanleihen	1,17	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) 5.750% 2032-07-30	Staatsanleihen	1,17	Spanien
FRANCE (GOVT OF) RegS 1.000% 2027-05-25	Staatsanleihen	1,12	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4.750% 2035-04-25	Staatsanleihen	1,11	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.650% 2025-07-30	Staatsanleihen	1,1	Spanien
BELGIUM (KINGDOM OF) 5.000% 2035-03-28	Staatsanleihen	0,91	Belgien
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.500% 2028-07-15	Staatsanleihen	0,89	Italien

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	26,82
Synthetische Barmittel	25,13
Finanzwesen	11,01
ABS	10,64
Industrie	8,28
Gedeckt	5,99
Barmittel	5,29
Supranational	2,21
Staatlich	1,64
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,17
Agentur	1,1
Lokale Behörde	0,41
CMBS	0,3

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

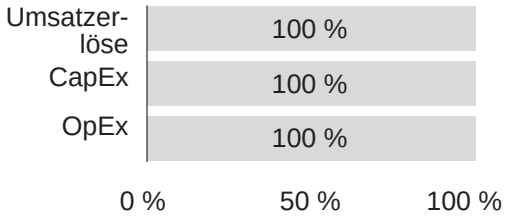
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



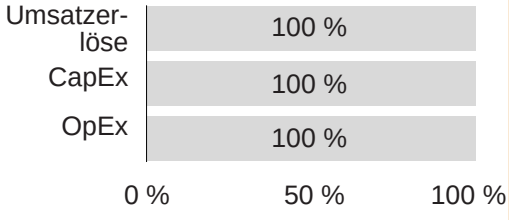
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 43,36 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;

2. Berücksichtigung der ESG-Faktoren im Investitionsentscheidungsprozess. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Covered Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YHUU15EOD17C66

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	2	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

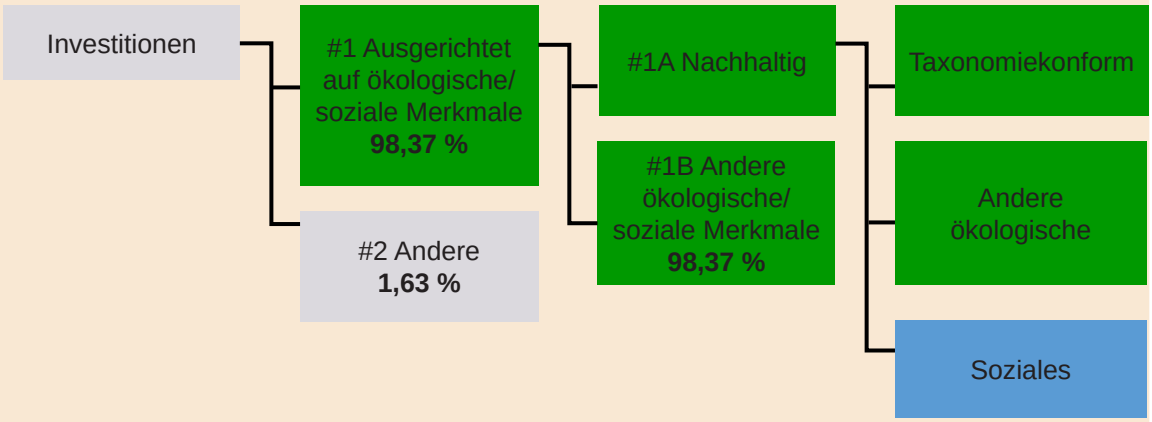
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNICREDIT BANK AG MTN RegS 0.625% 2025-11-20	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	3,88	Deutschland
COMMERZBANK AG MTN 0.500% 2026-06-09	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,11	Deutschland
CAISSE REFINANCE L HABIT RegS 0.125% 2027-04-30	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,02	Frankreich
AXA HOME LOAN SFH RegS 0.050% 2027-07-05	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2	Frankreich
PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITU 4.250% 2027-03-28	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,58	Spanien
NATIONAL AUSTRAL RegS 0.010% 2029-01-06	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,56	Australien
KBC GROEP NV MTN RegS 4.500% 2026-06-06	Bankwesen	1,54	Belgien
BANK OF NOVA SCOTIA RegS 0.010% 2025-03-18	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,44	Kanada
DZ HYP AG MTN RegS 0.010% 2027-11-12	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,44	Deutschland
ING-DIBA AG MTN RegS 2.375% 2030-09-13	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,42	Deutschland
DE VOLKSBANK NV MTN RegS 0.500% 2026-01-30	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,42	Niederlande
BANCO SANTANDER SA RegS 2.750% 2032-09-08	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,4	Spanien
ROYAL BANK OF CANADA MTN RegS 0.050% 2026-06-19	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,38	Kanada
LB BADEN-WUERTTEMBERG RegS 3.250% 2027-09-27	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,37	Deutschland
UBS AG LONDON MTN RegS 0.010% 2026-03-31	Bankwesen	1,37	Schweiz

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	89,81
Bankwesen	7,14
Barmittel	1,63
Öffentlicher Sektor, Besichert	1,26
Hybride Sicherheiten	0,17

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

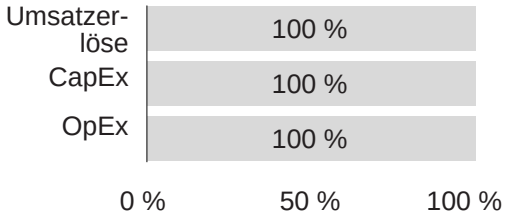
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



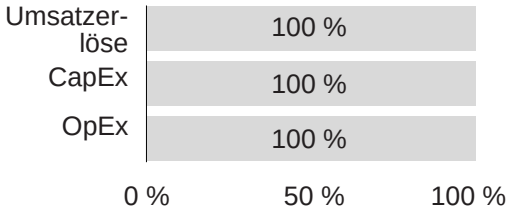
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 97,89 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LI1RIHCWUDJZ28

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	24	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

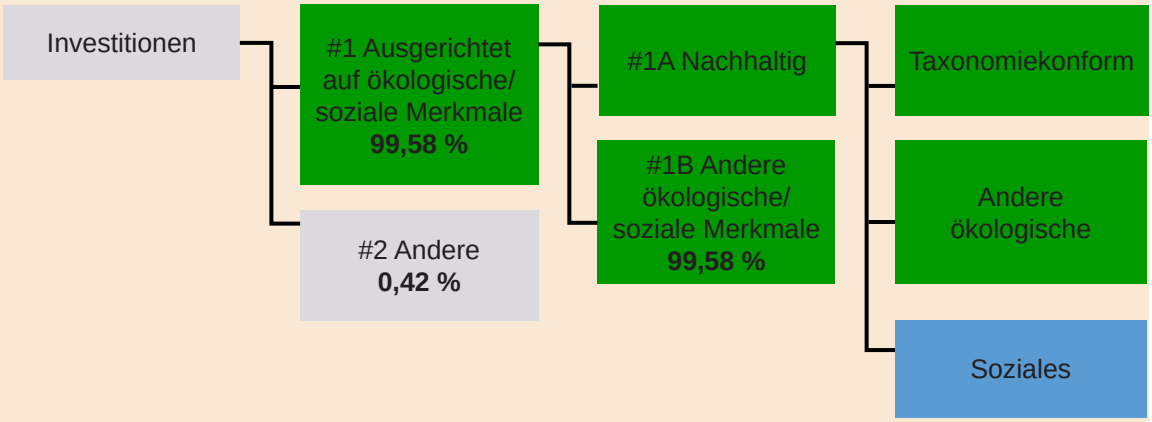
Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR		1,6	Niederlande
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2.750% 2028-03-29	Versicherungen	0,94	Kanada
GREAT-WEST LIFECO INC RegS 4.700% 2029-11-16	Versicherungen	0,92	Kanada
LINDE PLC RegS 3.625% 2034-06-12	Basisindustrie	0,91	Vereinigte Staaten
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN MTN RegS 3.750% 2030-01-19	Versicherungen	0,9	Vereinigte Staaten
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2.250% 2026-11-21	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,86	Japan
T-MOBILE USA INC 4.750% 2028-02-01	Kommunikation	0,84	Vereinigte Staaten
TRATON FINANCE LUX SA MTN RegS 4.000% 2025-09-16	Nicht-Basiskonsumgüter	0,81	Deutschland
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 4.750% 2031-09-25	Nicht-Basiskonsumgüter	0,8	Deutschland
RWE AG MTN RegS 2.750% 2030-05-24	Elektrisch	0,74	Deutschland
BANQUE STELLANTIS FRANCE MTN RegS 4.000% 2027-01-21	Nicht-Basiskonsumgüter	0,72	Frankreich
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 2026-07-19	Basisindustrie	0,7	Vereinigte Staaten
HANNOVER RE RegS 5.875% 2043-08-26	Versicherungen	0,7	Deutschland
ALLIANZ SE RegS 5.824% 2053-07-25	Versicherungen	0,64	Deutschland
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0.875% 2026-04-28		0,61	Niederlande

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	36,69
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,01
Versicherungen	7,9
Nicht-Basiskonsumgüter	7,5
Elektrisch	7,4
Kommunikation	6,88
Investitionsgüter	3,82
Basisindustrie	3,5
Sonstige Finanztitel	3,29
Transport	3,28
Energie	2,55
Im Besitz, Keine Garantie	2,34
Barmittel	1,77
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,42
Erdgas	1,31
REITs	0,87
Lokale Behörde	0,8
Technologie	0,57
Sonstige Versorger	0,46
Synthetische Barmittel	-1,34

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

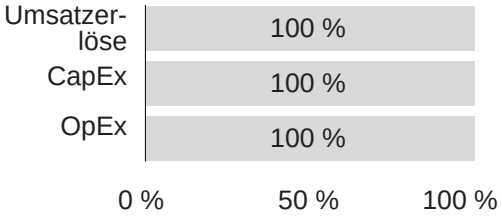
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



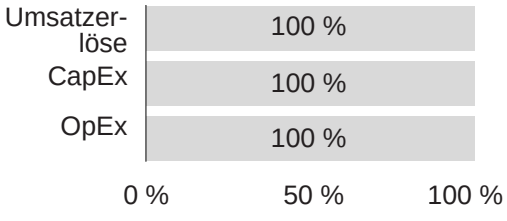
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 99,20 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Long Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

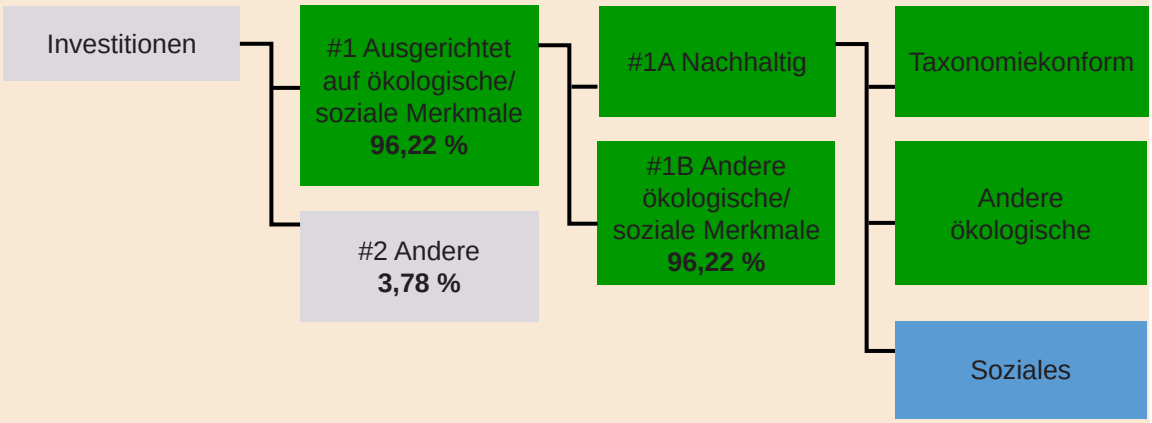
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR	Geldnahe Mittel	3,15	Niederlande
FRANCE (GOVT OF) 3.000% 2054-05-25	Staatsanleihen	3,12	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4.000% 2037-01-04	Staatsanleihen	2,6	Deutschland
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 4.750% 2040-07-04	Staatsanleihen	2,28	Deutschland
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL MTN RegS 2.350% 2044-07-29	Supranational	2,21	Supranational
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4.500% 2041-04-25	Staatsanleihen	1,98	Frankreich
SNCF RESEAU EPIC MTN 5.000% 2033-10-10	Agentur	1,95	Frankreich
SPAIN (KINGDOM OF) 4.900% 2040-07-30	Staatsanleihen	1,64	Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4.750% 2035-04-25	Staatsanleihen	1,61	Frankreich
SPAIN (KINGDOM OF) 4.700% 2041-07-30	Staatsanleihen	1,6	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 2037-02-01	Staatsanleihen	1,59	Italien
FRANCE (GOVT OF) 1,250 % 25.05.2036	Staatsanleihen	1,56	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 2040-09-01	Staatsanleihen	1,52	Italien
FRANCE (GOVT OF) RegS 1.250% 2034-05-25	Staatsanleihen	1,43	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4.000% 2060-04-25	Staatsanleihen	1,42	Frankreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	62,16
Supranational	11,28
Synthetische Barmittel	5,73
Agentur	4,07
Industrie	3,75
Barmittel	3,7
ABS	2,37
Gedeckt	2,08
Lokale Behörde	1,99
Finanzwesen	1,67
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,67
Staatlich	0,4
CMBS	0,12

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

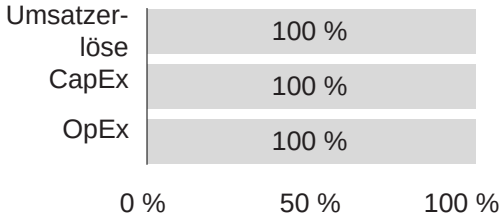
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



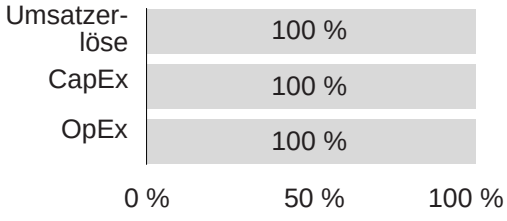
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 18,48 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;

2. Berücksichtigung der ESG-Faktoren im Investitionsentscheidungsprozess. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HOPHAVX18U5781

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact“.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	1	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

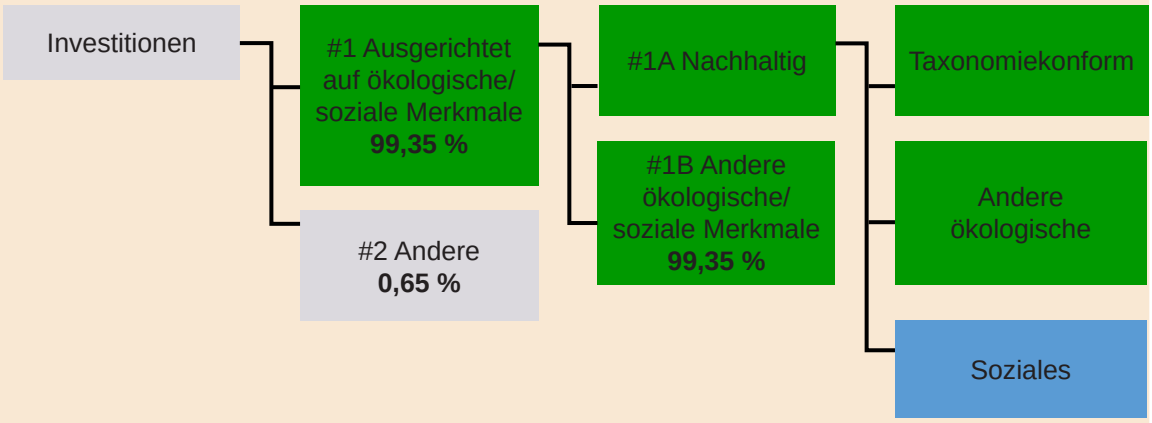
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 3.400% 2025-03-28		15,65	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1.750% 2024-05-30		12,86	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.000% 2025-05-31		11,22	Spanien
FRANCE (GOVT OF) RegS 2.500% 2026-09-24		6,23	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.800% 2026-05-31		5,49	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) 4.500% 2026-03-01		4,37	Italien
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0.000% 2024-03-20		4,25	Frankreich
KBC GROUP NV MTN RegS 4.456% 2025-02-23	Bankwesen	3,48	Belgien
DEXIA CREDIT LOCAL MTN RegS 0.625% 2024-02-03	Staatlich Garantiert	3,44	Frankreich
FINNISH GOVERNMENT 1.375% 2027-04-15		3,15	Finnland
WELLS FARGO & COMPANY MTN RegS 0.500% 2024-04-26	Bankwesen	2,76	Vereinigte Staaten
CREDIT SUISSE AG LONDON MTN RegS 2.125% 2024-05-31	Bankwesen	2,57	Schweiz
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 1.125% 2024-04-04	Nicht-Basiskonsumgüter	2,57	Deutschland
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0.375% 2024-04-25	Bankwesen	2,33	Kanada
ITALY (REPUBLIC OF) RegS 3.850% 2026-09-15		1,94	Italien

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,73
Bankwesen	23,09
Nicht-Basiskonsumgüter	4,29
Staatlich Garantiert	4,27
Barmittel	0,65
Finanzunternehmen	0,22
Synthetische Barmittel	-27,24

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

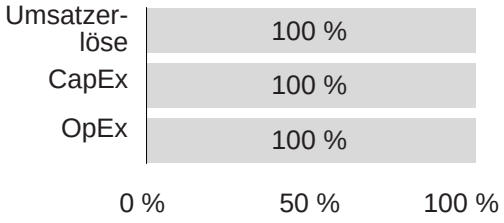
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



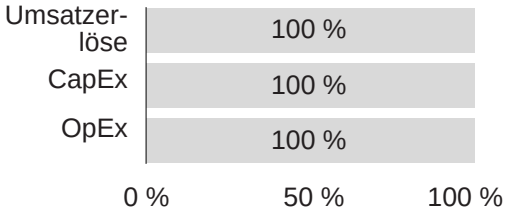
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 28,25 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100019E1J2N5LXF58

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 41,12 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Screening des CO2-Fußabdrucks
Der Teilfonds hat den CO2-Fußabdruck der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war der CO2-Fußabdruck des Teilfonds geringer als der CO2-Fußabdruck des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittlicher gewichteter CO2-Fußabdruck – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score des durchschnittlichen gewichteten CO2-Fußabdrucks im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	227,91	341,19
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	41,12 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score des durchschnittlichen gewichteten CO2-Fußabdrucks im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	227,91	341,19	172,26	361,03
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	41,12 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	16	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk

kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14, für Regierungen 2) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-)Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen

(UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 2: CO2-Fußabdruck (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

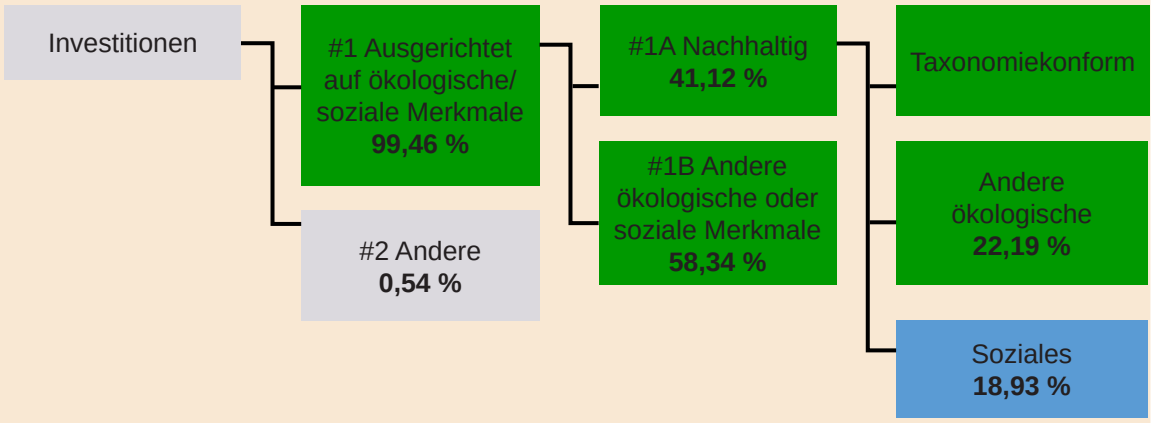
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREAT-WEST LIFECO INC RegS 4.700% 2029-11-16	Versicherungen	1,07	Kanada
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0.000% 2025-09-06	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,91	Irland
T-MOBILE USA INC 4.750% 2028-02-01	Kommunikation	0,87	Vereinigte Staaten
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2.250% 2026-11-21	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,83	Japan
HANNOVER RE RegS 5.875% 2043-08-26	Versicherungen	0,78	Deutschland
MOTABILITY OPERATIONS GR MTN RegS 3.500% 2031-07-17	Nicht-Basiskonsumgüter	0,76	Vereinigtes Königreich
HEINEKEN NV MTN RegS 4.125% 2035-03-23	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,73	Niederlande
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.375% 2028-10-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,66	Vereinigte Staaten
IBERDROLA FINANZAS SAU MTN RegS 3.625% 2033-07-13	Elektrisch	0,65	Spanien
ELM BV (SWISS REIN CO) RegS 2.600% 2049-12-29	Versicherungen	0,65	Schweiz
ATRADIUS FINANCE B.V. RegS 5.250% 2044-09-23	Versicherungen	0,62	Niederlande
ERSTE GROUP BANK AG RegS 4.000% 2031-01-16	Bankwesen	0,62	Österreich
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD RegS 0.541% 2028-10-23	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,61	Japan
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1.638% 2028-05-18	Bankwesen	0,6	Vereinigte Staaten
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2.375% 2025-09-10	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,59	Irland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	36,11
Nicht-zyklische Konsumgüter	13,37
Versicherungen	7,27
Nicht-Basiskonsumgüter	6,72
Elektrisch	6,69
Kommunikation	6,21
Investitionsgüter	4,81
Sonstige Finanztitel	3,62
Basisindustrie	2,99
Transport	2,95
Im Besitz, Keine Garantie	2,33
Energie	1,6
Sonstige Versorger	1,11
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	0,96
REITs	0,85
Barmittel	0,8
Erdgas	0,72
Lokale Behörde	0,58
Technologie	0,57
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	0,02
Synthetische Barmittel	-0,28

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

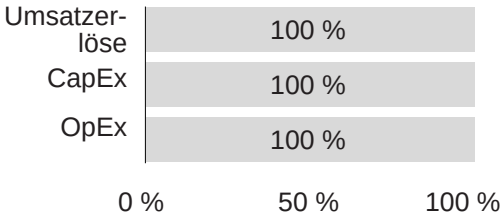
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

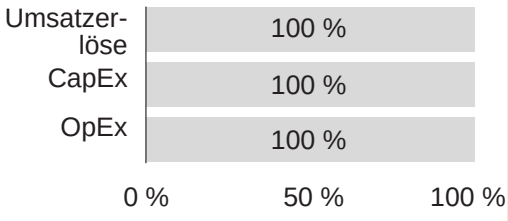
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 99,35 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,19 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

18,93 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;

3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Screening des CO2-Fußabdrucks;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QKR99BILS8E556

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,85 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);
• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Screening des CO2-Fußabdrucks
Der Teilfonds hat den CO2-Fußabdruck der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war der CO2-Fußabdruck des Teilfonds geringer als der CO2-Fußabdruck des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittlicher gewichteter CO2-Fußabdruck – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score des durchschnittlichen gewichteten CO2-Fußabdrucks im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	458,2	591,47
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	44,85 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score des durchschnittlichen gewichteten CO2-Fußabdrucks im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	458,2	591,47	364,69	626,87
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	44,85 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	14	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk

kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14, für Regierungen 2) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-)Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als

anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 2: CO2-Fußabdruck (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

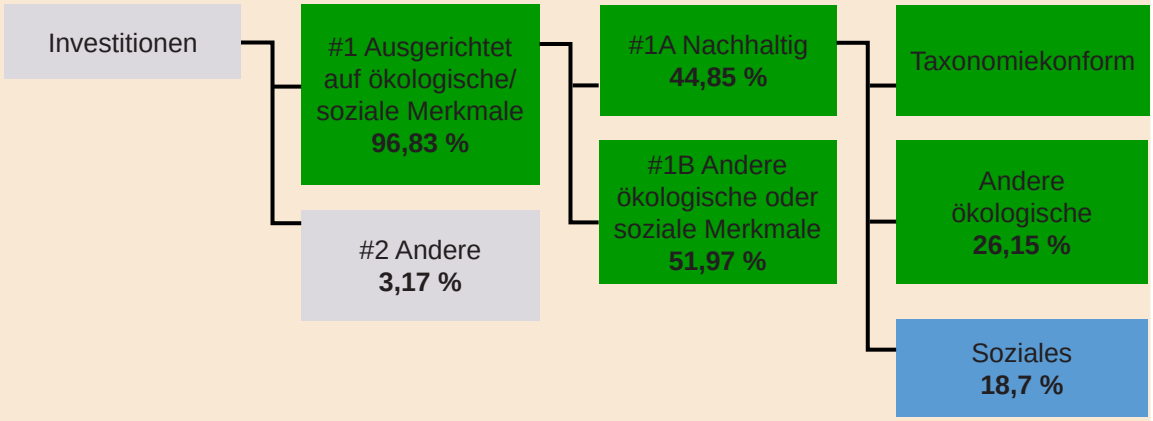
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0.875% 2026-04-28		1,79	Niederlande
CARLSBERG BREWERIES A/S RegS 0.375% 2027-06-30	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,69	Dänemark
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2.250% 2026-11-21	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,62	Japan
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0.750% 2031-07-02		1,4	Niederlande
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2.375% 2025-09-10	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,38	Irland
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1.150% 2027-01-22	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,23	Belgien
EMERSON ELECTRIC CO MTN 2.000% 2029-10-15	Investitionsgüter	1,21	Vereinigte Staaten
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2.625% 2079-12-31	Energie	1,12	Frankreich
GAS NATURAL FENOSA FINAN MTN RegS 0.875% 2025-05-15	Erdgas	1,11	Spanien
APTIV PLC 1.500% 2025-03-10	Nicht-Basiskonsumgüter	1,08	Vereinigte Staaten
INFORMA PLC MTN RegS 2.125% 2025-10-06	Kommunikation	1,03	Vereinigtes Königreich
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1.125% 2027-09-30	Nicht-zyklische Konsumgüter	1	Dänemark
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0.375% 2028-10-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,97	Vereinigte Staaten
LINDE PLC RegS 3.625% 2034-06-12	Basisindustrie	0,94	Vereinigte Staaten
PEPSICO INC MTN 0.500% 2028-05-06	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,93	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-zyklische Konsumgüter	27,95
Nicht-Basiskonsumgüter	12,21
Kommunikation	10,44
Investitionsgüter	8,81
Elektrisch	8,47
Transport	6,76
Lokale Behörde	5,85
Basisindustrie	5,14
Energie	4,25
Barmittel	3,6
Sonstige Versorger	2,49
Im Besitz, Keine Garantie	2,01
Erdgas	1,98
Technologie	0,46
Synthetische Barmittel	-0,44

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

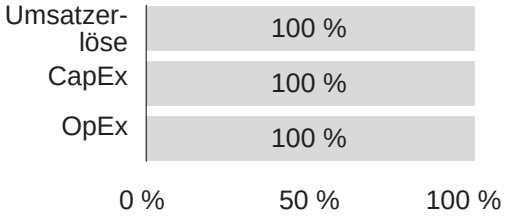
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[(1)]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

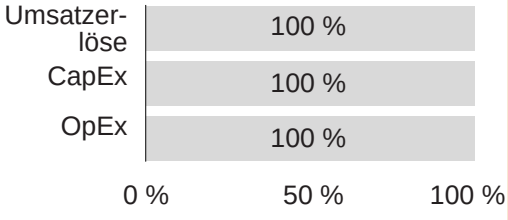
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 93,83 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

26,15 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

18,70 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;

3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Screening des CO2-Fußabdrucks;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euromix Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QPSBIM0UVOQU85

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

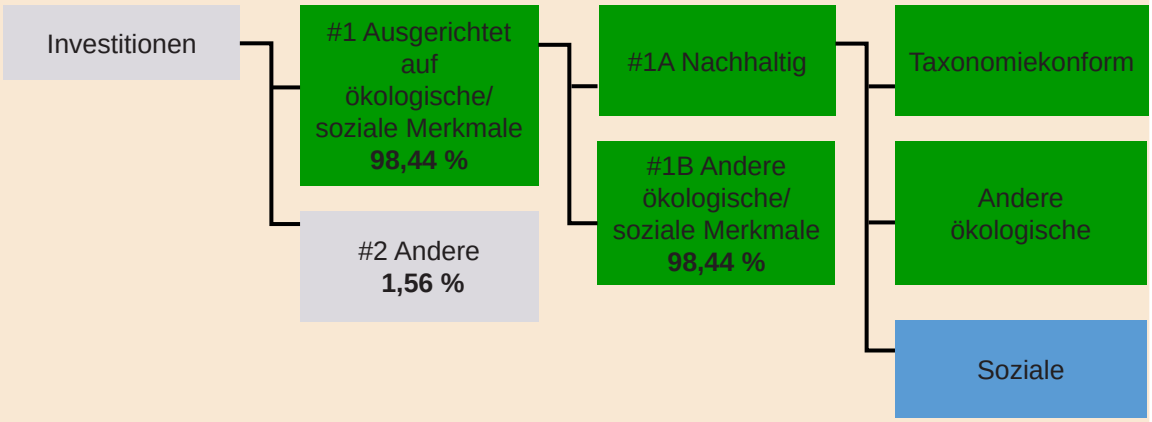
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.000% 2031-07-15	Staatsanleihen	11,23	Niederlande
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0.500% 2025-02-15	Staatsanleihen	4,07	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2030-08-15	Staatsanleihen	3,2	Deutschland
BUNDESOBLIGATION RegS 0.000% 2024-04-05	Staatsanleihen	3,07	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Staatsanleihen	3,05	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250% 2029-02-15	Staatsanleihen	3,04	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.500% 2026-02-15	Staatsanleihen	2,9	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.500% 2027-08-15	Staatsanleihen	2,82	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2026-08-15	Staatsanleihen	2,74	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250% 2028-08-15	Staatsanleihen	2,63	Deutschland
BUNDESOBLIGATION RegS 1.300% 2027-10-15	Staatsanleihen	2,61	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 1.500% 2024-05-15	Staatsanleihen	2,6	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2030-02-15	Staatsanleihen	2,48	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250% 2027-02-15	Staatsanleihen	2,4	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2029-08-15	Staatsanleihen	2,38	Deutschland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor %	Aktiva
Staatsanleihen	107,18
Barmittel	1,56
Synthetische Barmittel	-8,74

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

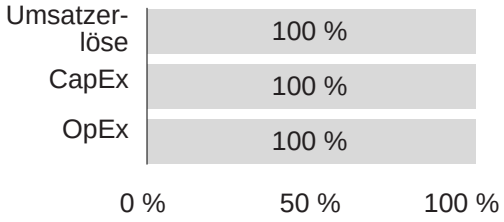
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



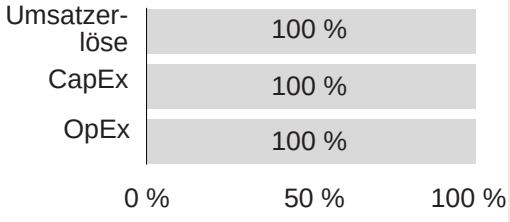
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 1,56 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;

2. Berücksichtigung der ESG-Faktoren im Investitionsentscheidungsprozess. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs European ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CY1METF34H4295

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Beschränkung von Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung des Ansatzes des Managers für die ESG-Integration.
Ziel war es im Vorfeld, ESG-Informationen bei der Bewertung von Unternehmen zu nutzen, um Risiken oder Chancen im ESG-Bereich zu identifizieren. Während des Berichtszeitraums wurden gemäß dem Ziel für die Mehrheit der Investitionen ökologische, soziale und Unternehmensführungsrisiken und -chancen (1) auf der Grundlage der Wesentlichkeit identifiziert, (2) während des gesamten Investitionsprozesses konsequent bewertet und (3) systematisch dokumentiert. Der zusätzliche Einblick, den die ESG-Daten bieten, wurde genutzt, um Risiken zu mindern und neue Anlagemöglichkeiten zu erschließen.
Zu 1. Auf der Grundlage eines internen Rahmenwerks wurden ESG-Faktoren ermittelt, die für einzelne Sektoren als relevant (wesentlich) erachtet wurden. Das Rahmenwerk besteht aus vier Säulen: Geschäftsmodell, Unternehmensführung, ökologische und soziale Faktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind wiederum in spezifische Themen unterteilt.
Zu 2. Die vorangegangene Bewertung führt zu einer großen Anzahl von Datenpunkten, aus denen sich ein ESG-Gesamtscore ergibt. Dieser ESG-Score und/oder die zugrundeliegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Die Scorecards berücksichtigten ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren und wurden so kalibriert, dass sie für ein Wertpapier, das keine ESG-Merkmale aufweist, sowie für einen Originator/Sicherheitenverwalter, der nicht positiv auf Engagement reagierte, einen Score unter 50 % ergaben. Die Scorecards wurden sowohl vom Risikomanagement-Team als auch vom Team für verantwortungsvolles Investment eingehend geprüft.
Zu 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrundeliegenden Informationen beeinflussen die Bewertung eines Unternehmens und dies wird in einem Investment Case festgehalten.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, wobei es sich um Wertpapiere handelt, die einen über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Score gemäß den Ausführungen unter dem vorstehenden Punkt „Zu 2“ aufwiesen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	74,51 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	74,51 %	Nicht zutreffend	79,11 %	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

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 den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

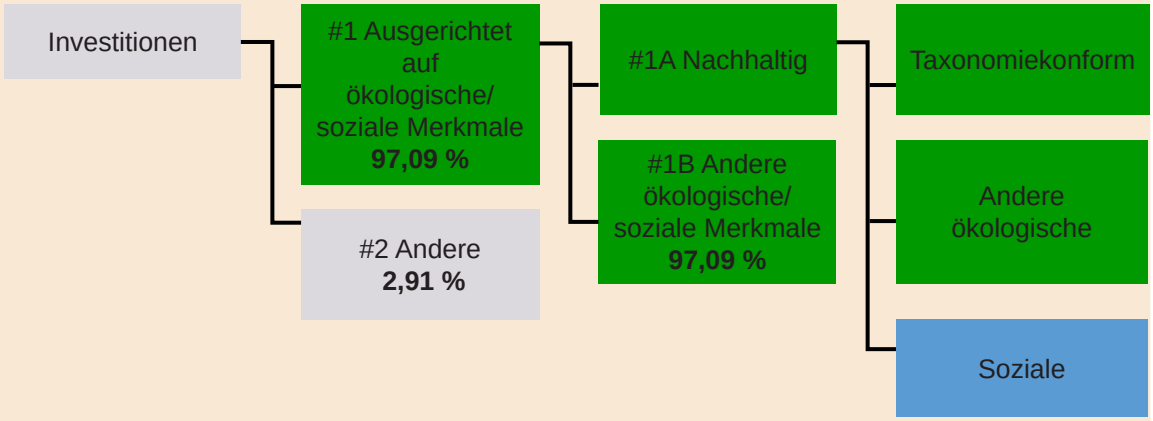
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR	Geldnahe Mittel	6,25	Niederlande
BNPAM 2018-1X CR RegS 5.763% 2031-04-15	ABS	2,1	Multinational
NCCE 1X B1 RegS 5.735% 2034-12-15	ABS	2,08	Multinational
HILL 2022-1FL D RegS 6.425% 2030-05-18	ABS	1,77	Niederlande
COMP 2021-GE2 D RegS 5.972% 2030-11-26	ABS	1,77	Deutschland
MIRAV 2019-1 B RegS 5.284% 2065-05-26	ABS	1,76	Spanien
VIRIF 1 C RegS 5.393% 2040-10-28	ABS	1,75	Portugal
HAYEM 10X D RegS 8.903% 2035-04-15	ABS	1,69	Multinational
CASIA 2022-1X A RegS 6.316% 2034-05-22	ABS	1,65	Italien
PLRS 2023-2 A RegS 5.186% 2059-09-23	ABS	1,63	Vereinigtes Königreich
HOPSH 3 D RegS 8.687% 2055-12-21	ABS	1,61	Vereinigtes Königreich
PMF 2019-1B D RegS 7.890% 2055-12-12	ABS	1,58	Vereinigtes Königreich
TOGET 2023-1ST1X C RegS 8.587% 2067-01-20	ABS	1,58	Vereinigtes Königreich
SANCF 2023-1 C RegS 0.000% 2039-09-22	ABS	1,58	Spanien
PRISE 2021-1 A RegS 4.619% 2061-03-24	ABS	1,58	Irland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Britische RMBS	21,81
CLO	20,14
Auto-ABS	18,82
Konsumgüter-ABS	10,85
Irische RMBS	7,21
Spanische RMBS	5,06
Niederländische RMBS	4,53
CMBS	4,10
Kreditkarten	3,48
Barmittel und Devisen	2,91
Andere	1,07

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

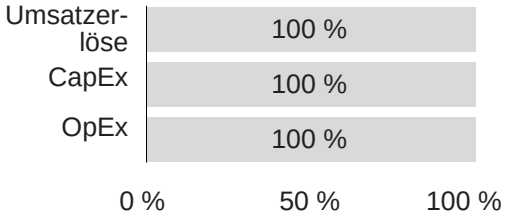
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



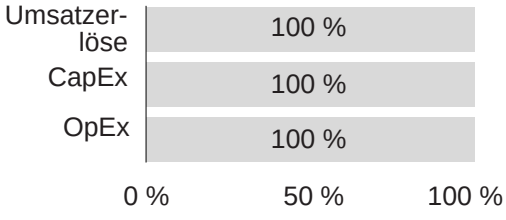
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
3. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006YQLBPCXT3ZZ34

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	1	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

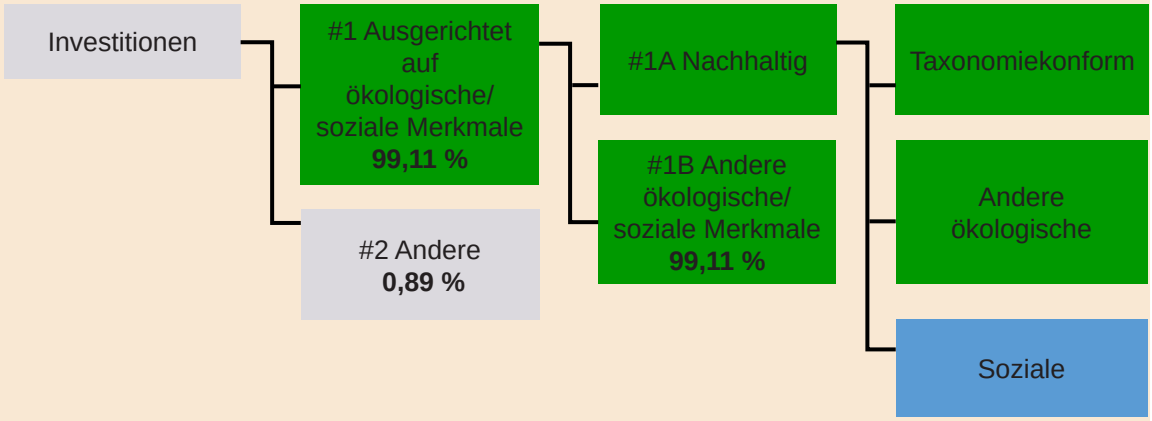
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF NIGERIA RegS 7.696% 2038-02-23	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,04	Nigeria
GOVERNMENT OF JAMAICA 7.875% 2045-07-28	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,94	Jamaika
REPUBLIC OF GUATEMALA RegS 6.125% 2050-06-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,61	Guatemala
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9.125% 2049-11-26	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,53	Angola
KINGDOM OF JORDAN RegS 4.950% 2025-07-07	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,31	Jordanien
REPUBLIC OF KENYA RegS 8.250% 2048-02-28	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,2	Kenia
KINGDOM OF JORDAN RegS 7.375% 2047-10-10	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,98	Jordanien
US TREASURY N/B 0.250% 2023-09-30	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,84	Vereinigte Staaten
IRAQ (REPUBLIC OF) RegS 5.800% 2028-01-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,8	Irak

US TREASURY N/B 0.125% 2023-12-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,76	Vereinigte Staaten
COSTA RICA GOVERNMENT RegS 6.550% 2034-04-03	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,69	Costa Rica
REPUBLIC OF PARAGUAY RegS 5.400% 2050-03-30	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,66	Paraguay
REPUBLIC OF EL SALVADOR RegS 7.625% 2041-02-01	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,66	El Salvador
ISLAMIC REP OF PAKISTAN RegS 6.875% 2027-12-05	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,65	Pakistan
REPUBLIC OF NIGERIA MTN RegS 8.250% 2051-09-28	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,58	Nigeria

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	86,49
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	7,28
Andere	2,13
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,53
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,98
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,7
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,51
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,26
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,11

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

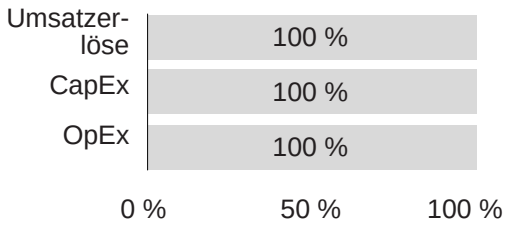
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



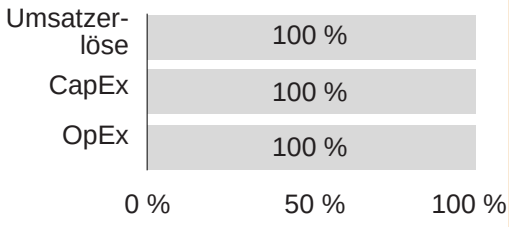
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 9,83 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Convertible Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100JS7NK23L8CV969

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	5	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

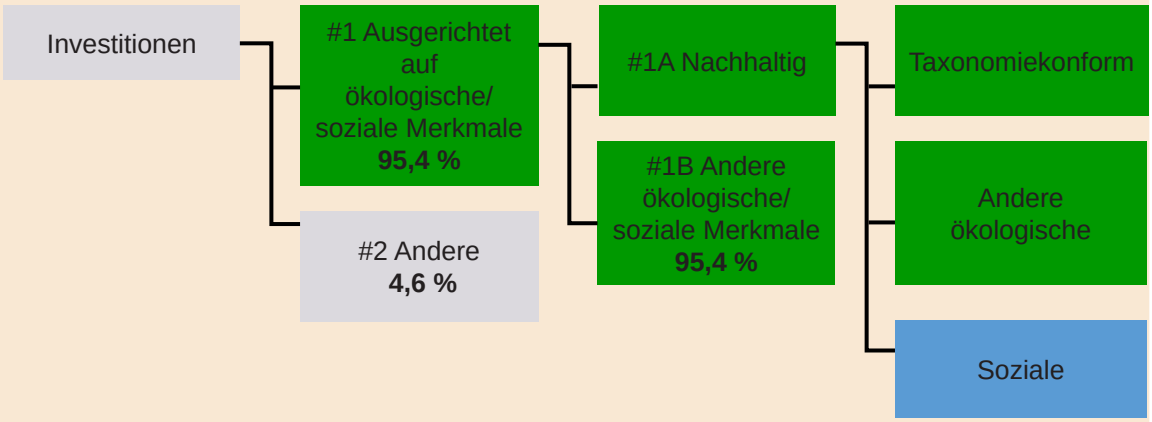
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 2025-05-01	Technologie	3,33	Vereinigte Staaten
SK HYNIX INC RegS 1.750% 2030-04-11	Technologie	2,96	Korea (Süd), Republik
DEXCOM INC 0.250% 2025-11-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,89	Vereinigte Staaten
SPLUNK INC 1.125% 2025-09-15	Technologie	2,75	Vereinigte Staaten
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0.500% 2029-03-01	Technologie	2,4	Vereinigte Staaten
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0.500% 2028-07-05	Kommunikation	2,23	Spanien
FORD MOTOR COMPANY 0.000% 2026-03-15	Zyklischer Konsum	2,05	Vereinigte Staaten
NRG ENERGY INC 2.750% 2048-06-01	Elektrisch	2	Vereinigte Staaten
LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 2026-12-15	Technologie	1,98	Vereinigte Staaten
AMERICA MOVIL BV RegS 0.000% 2024-03-02	Kommunikation	1,96	Mexiko
AMADEUS IT GROUP SA RegS 1.500% 2025-04-09	Technologie	1,86	Spanien
AMERICAN WATER CAPITAL C 144A 3.625% 2026-06-15	Sonstige Versorger	1,85	Vereinigte Staaten
QIAGEN NV RegS 1.000% 2024-11-13	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,85	Vereinigte Staaten
NIPPON STEEL CORP RegS 0.000% 2024-10-04	Basisindustrie	1,77	Japan
ZSCALER INC 0.125% 2025-07-01	Technologie	1,69	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	38,88
Nicht-Basiskonsumgüter	10,96
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,3
Elektrisch	5,55
Kommunikation	5,35
Basisindustrie	5,33
Transport	5,13
Barmittel	4,59
Sonstige Industrie	3,78
REITs	2,46
Sonstige Finanztitel	2,25
Sonstige Versorger	1,85
Investitionsgüter	1,44
Bankwesen	1,3
Energie	1,17
Finanzunternehmen	0,67

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

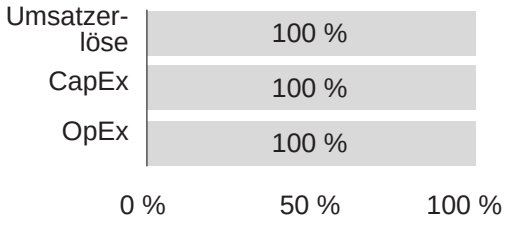
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

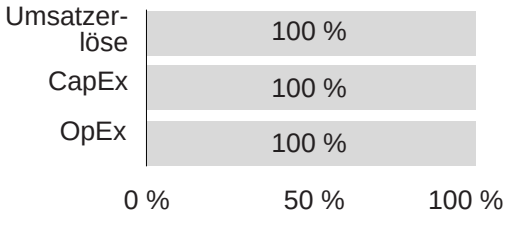
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100G9H7X0ZYZKR185

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

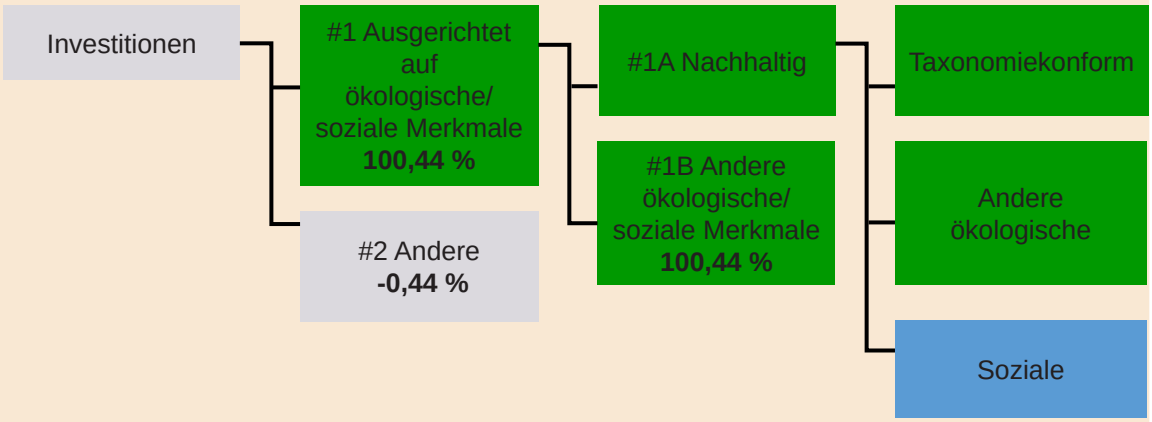
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 2025-05-01	Technologie	5,25	Vereinigte Staaten
SK HYNIX INC RegS 1.750% 2030-04-11	Technologie	4,19	Korea (Süd), Republik
DEXCOM INC 0.250% 2025-11-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	4,18	Vereinigte Staaten
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0.500% 2028-07-05	Kommunikation	3,97	Spanien
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0.500% 2029-03-01	Technologie	3,88	Vereinigte Staaten
NRG ENERGY INC 2.750% 2048-06-01	Elektrisch	3,71	Vereinigte Staaten
AMERICAN WATER CAPITAL C 144A 3.625% 2026-06-15	Sonstige Versorger	3,19	Vereinigte Staaten
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.250% 2026-03-15	Technologie	3,05	Vereinigte Staaten
AMADEUS IT GROUP SA RegS 1.500% 2025-04-09	Technologie	2,95	Spanien
SILICON ON INSULATOR TEC RegS 0.000% 2025-10-01	Technologie	2,95	Frankreich
QIAGEN NV RegS 1.000% 2024-11-13	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,89	Vereinigte Staaten
CYBERARK SOFTWARE LTD 0.000% 2024-11-15	Technologie	2,87	Vereinigte Staaten
PRYSMIAN SPA RegS 0.000% 2026-02-02	Sonstige Industrie	2,86	Italien
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0.000% 2025-11-15	Elektrisch	2,76	Vereinigte Staaten
SPLUNK INC 1.125% 2025-09-15	Technologie	2,63	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	48,43
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,78
Kommunikation	8,22
Elektrisch	6,54
Sonstige Industrie	5,41
Nicht-Basiskonsumgüter	4,59
Basisindustrie	4,25
Transport	3,72
Barmittel	3,29
Sonstige Versorger	3,19
Finanzunternehmen	2,12
Bankwesen	1,2
Sonstige Finanztitel	0,09
REITs	0,09
Investitionsgüter	0,05
Energie	0,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

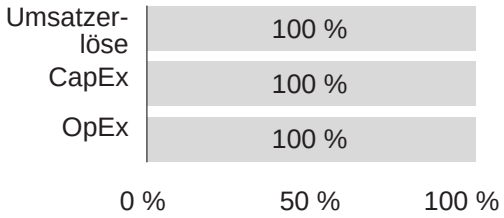
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



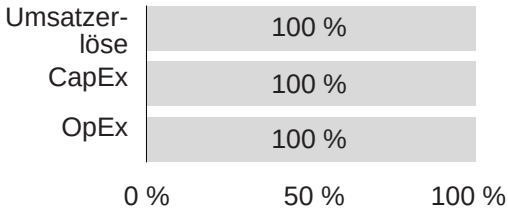
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;

2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 6YHYO2C8GGWW6BMN3557

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Ausgeschlossene Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

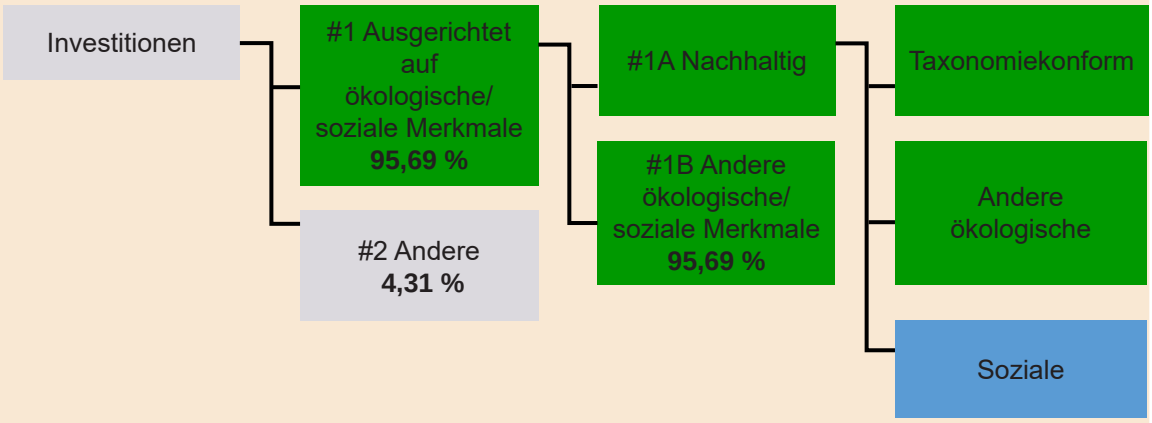
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TSY INFL IX N/B 0.125% 2031-01-15	Staatsanleihen	2,67	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.125% 2032-01-15	Staatsanleihen	2,52	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.375% 2025-07-15	Staatsanleihen	2,02	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.625% 2026-01-15	Staatsanleihen	1,98	Vereinigte Staaten
FRANCE (GOVT OF) 3.000% 2054-05-25	Staatsanleihen	1,9	Frankreich
TSY INFL IX N/B 0.125% 2031-07-15	Staatsanleihen	1,84	Vereinigte Staaten
FRANCE (GOVT OF) RegS 3.150% 2032-07-25	Staatsanleihen	1,71	Frankreich
TSY INFL IX N/B 0.250% 2029-07-15	Staatsanleihen	1,7	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.875% 2029-01-15	Staatsanleihen	1,63	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.375% 2027-07-15	Staatsanleihen	1,57	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.125% 2030-01-15	Staatsanleihen	1,56	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 0.375% 2027-01-15	Staatsanleihen	1,56	Vereinigte Staaten
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.250% 2032-09-15	Staatsanleihen	1,54	Italien
TSY INFL IX N/B 0.125% 2030-07-15	Staatsanleihen	1,51	Vereinigte Staaten
TSY INFL IX N/B 3.375% 2032-04-15	Staatsanleihen	1,5	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,74
Synthetische Barmittel	7,24
Barmittel	4,02

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

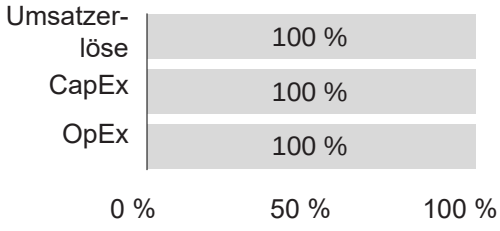
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

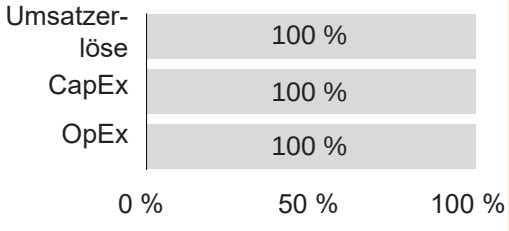
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 4,31 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Ausgeschlossene Länder;
2. Berücksichtigung der ESG-Faktoren im Investitionsentscheidungsprozess. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RFUH48OSCQXI25

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);

• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referen-zwert**	**Portfolio**	**Referen-zwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	10	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

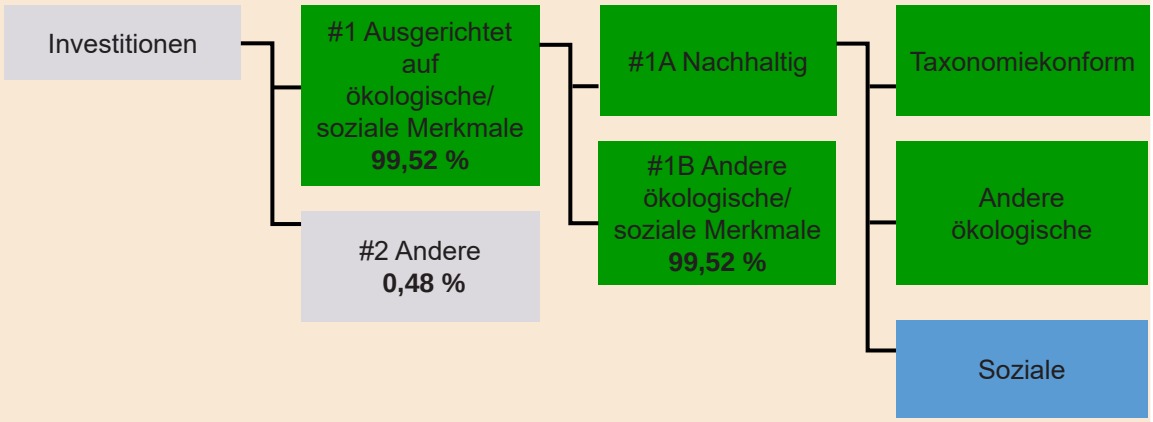
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO 2.069% 2029-06-01	Bankwesen	2,38	Vereinigte Staaten
INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.000% 2027-09-15	Makler/ Vermögensverwalter/ Börsen	2,22	Vereinigte Staaten
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125% 2031-01-01	Energie	1,87	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY 5.123% 2029-02-01	Bankwesen	1,82	Vereinigte Staaten
BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 2027-07-15	Energie	1,78	Vereinigte Staaten
ABBVIE INC 3.200% 2029-11-21	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,67	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO 1.470% 2027-09-22	Bankwesen	1,64	Vereinigte Staaten
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.300% 2032-01-30	Finanzunternehmen	1,61	Irland
KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 2029-04-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,57	Vereinigte Staaten
INTUIT INC 5.500% 2053-09-15	Technologie	1,5	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORP MTN 1.197% 2026-10-24	Bankwesen	1,49	Vereinigte Staaten
SAMMONS FINANCIAL GROUP 144A 4.450% 2027-05-12	Versicherungen	1,44	Vereinigte Staaten
FIFTH THIRD BANCORP 6.361% 2028-10-27	Bankwesen	1,43	Vereinigte Staaten
TOLL BROS FINANCE CORP 3.800% 2029-11-01	Nicht-Basiskonsumgüter	1,42	Vereinigte Staaten
M&T BANK CORPORATION 5.053% 2034-01-27	Bankwesen	1,39	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	31,16
Nicht-zyklische Konsumgüter	13,77
Energie	7,74
Technologie	7,52
Kommunikation	6,47
Versicherungen	6,18
Elektrisch	5,94
Nicht-Basiskonsumgüter	5,22
Transport	3,05
Finanzunternehmen	2,65
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	2,22
Im Besitz, Keine Garantie	1,96
Basisindustrie	1,38
Investitionsgüter	1,36
REITs	0,92
Sonstige Industrie	0,88
Barmittel	0,75
Sonstige Finanztitel	0,63
Erdgas	0,16
Lokale Behörde	0,13
Synthetische Barmittel	-0,09

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

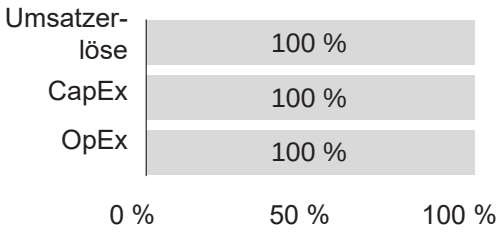
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

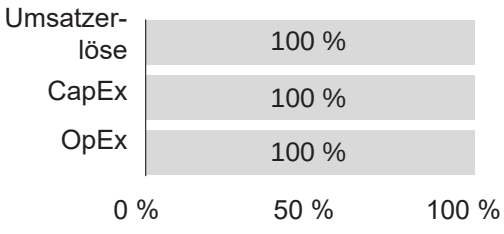
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 99,88 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZH1SNL1LPQ2C09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des Global

Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (durch Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

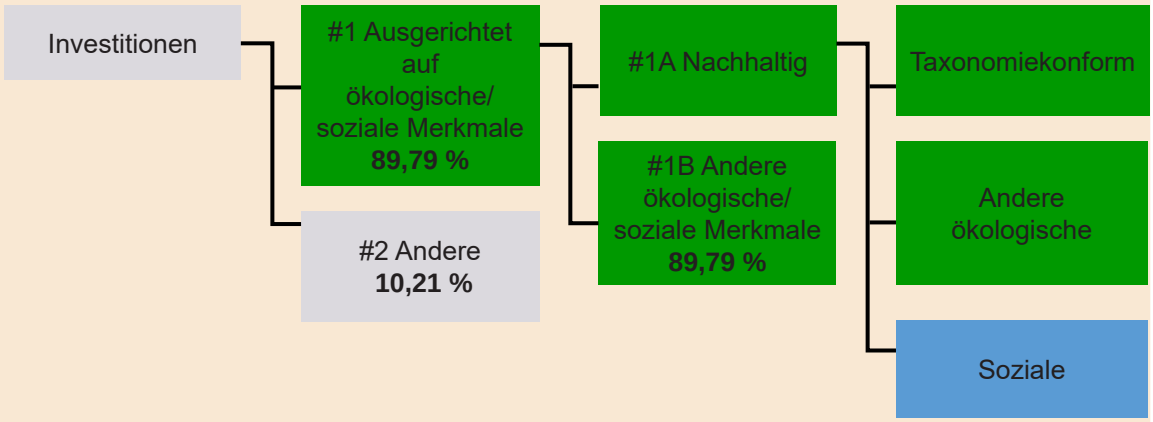
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR	Andere	2,77	Niederlande
CLOVERIE PLC ZURICH INS RegS 5.625% 2046-06-24	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,74	Schweiz
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1.750% 2079-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	1,7	Frankreich
TENNET HOLDING BV RegS 2.995% 2079-12-31	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	1,51	Niederlande
AUTOSTRADE PER LITALIA MTN RegS 5.125% 2033-06-14	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,24	Italien
ATRADIUS FINANCE B.V. RegS 5.250% 2044-09-23	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,02	Niederlande
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2.750% 2028-03-29	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,91	Kanada
PIXEL 2021-1 E RegS 6.526% 2038-02-25	Andere	0,89	Frankreich
PVLLN 2021-1 D RegS 6.995% 2031-12-30	Andere	0,71	Vereinigtes Königreich
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN 144A 6.250% 2028-04-01	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,69	Vereinigte Staaten
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.650% 2030-05-19	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,69	Vereinigte Staaten
MUNICH RE RegS 3.250% 2049-05-26	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,69	Deutschland
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6.750% 2027-01-15	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,68	Vereinigte Staaten
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	VERARBEITENDES GEWERBE	0,67	Vereinigte Staaten
MERCK KGAA RegS 1.625% 2080-09-09	VERARBEITENDES GEWERBE	0,67	Deutschland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	28,6
Andere	15,52
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	7,75
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,78
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	4,17
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,05
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,4
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,11
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,1
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	1,94
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,85
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,7
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	1,68
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,66

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,57
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,43
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,34
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	1,24
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	1,09
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	1,06
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,82
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	0,8
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,79
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,78
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,74
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,69
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,66
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,64
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,63
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,46

ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,41
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	0,37
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,36
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,35
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,35
BILDUNG – Sonstige Ausbildung	0,34
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	0,33
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,29
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,22
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,21
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	0,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,17
BAUWESEN – Gebäudebau	0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

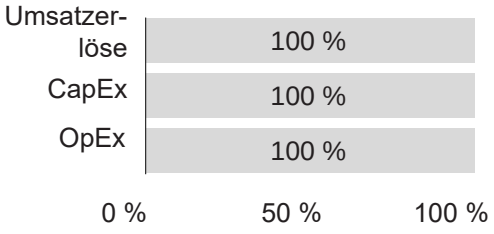
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



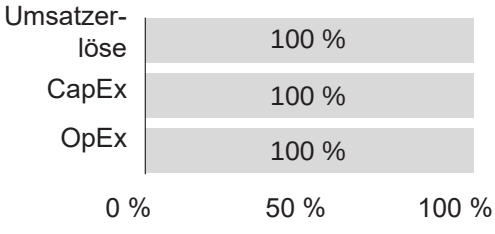
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 91,65 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Protection

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000K858UHG00SN90

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Der Teilfonds erfüllte die Merkmale während des Berichtszeitraums, indem er in Investmentfonds investierte, die von einer mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenen Partei verwaltet wurden, die diese Kriterien anwandte, und indem er direkt in die zugrunde liegenden Wertpapiere investierte. Während des Berichtszeitraums wurden folgende Merkmale befördert:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);

• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

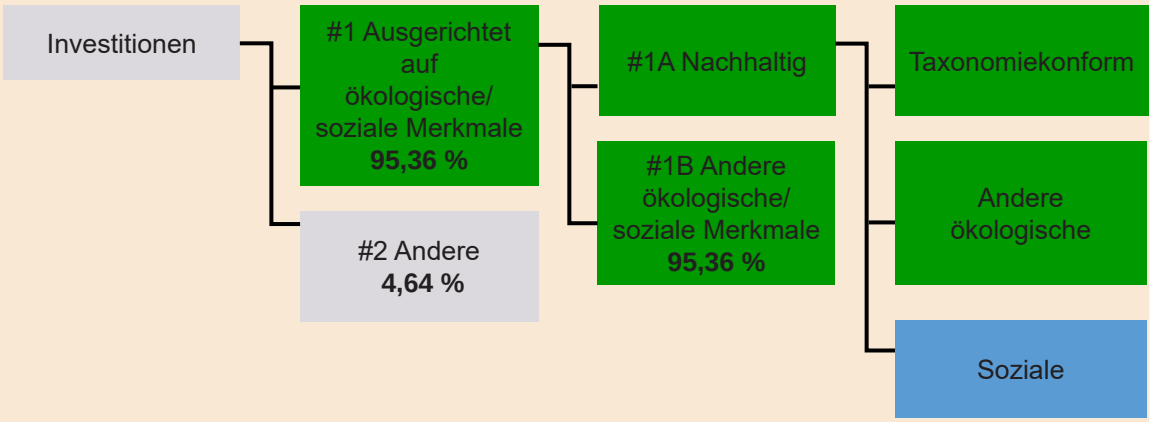
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR (BM)	Andere	19,78	Europäische Union
Liquid Euribor 3M-A Cap EUR	Andere	19,77	Luxemburg
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0.000% 2024-02-07	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	11,13	Frankreich
EUROPEAN UNION BILL 0.000% 2023-12-08	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN	6,03	Supranational
TREASURY CERTIFICATES 0.000% 2023-11-09	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,19	Belgien
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0.000% 2024-01-24	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	4,29	Frankreich
GERMAN TREASURY BILL RegS 0.000% 2024-02-21	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	4,28	Deutschland
EUROPEAN UNION BILL 0.000% 2023-10-06	Andere	3,47	Supranational
TORONTO-DOM BK/ LONDON 3.131% 2023-11-06	FINANZ- UND VERSI-CHERUNGSDIENST-LEISTUNGEN	1,79	Kanada

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Andere	67,31
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	24,88
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	6,03
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	1,79

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

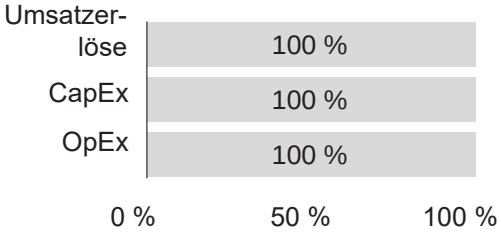
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



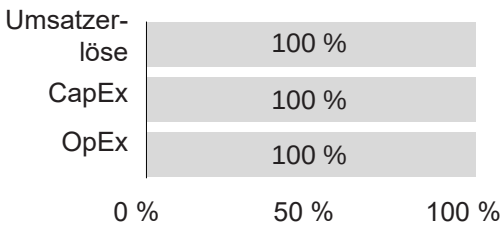
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 65,62 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/ zu Anlagezwecken sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren und die nicht den beworbenen Merkmalen des Teilfonds entsprachen. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der
Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Der Teilfonds erfüllte die Merkmale während des Berichtszeitraums, indem er in Investmentfonds investierte, die von einer mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenen Partei verwaltet wurden, die diese Kriterien anwandte, und indem er direkt in die zugrunde liegenden Wertpapiere investierte.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PGXZ6YGIDLZV06

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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: __%

[X] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 36,42 % an nachhaltigen Investitionen

- [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);

• Die Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel (>10 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (>5 %).
• Erwachsenenunterhaltung (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Pelz und Spezialleder (>5 % für Produktion und >10 % für Vertrieb);
• Glücksspielbetrieb (>5 %) und unterstützende Produkte und Dienstleistungen (50 %);
• Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
• Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤10 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.
Der Teilfonds erfüllte diese Eigenschaft durch die Anwendung eines proprietären Ansatzes auf die ESG-Integration. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds integriert die Informationen zu Faktoren im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für seine Anlagen auf Basis eines proprietären ESG-Integrationsansatzes. Die ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung,

schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator		Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Universum - Sustainalytics Risk Rating	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	19,91	22,61
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	20,69	25,27
	Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten	19,11	27,41
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – ISS Scope 1 + 2 + 3	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	329,13	1.057,13
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	1.016,27	1.760,51
	Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten	108,91	2.120,35
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		36,42 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

		Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator		**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Universum - Sustainalytics Risk Rating	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	19,91	22,61	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	20,69	25,27	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
	Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten	19,11	27,41	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – ISS Scope 1 + 2 + 3	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	329,13	1.057,13	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	1.016,27	1.760,51	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

	Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten	108,91	2.120,35	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2		Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	112,23	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		36,42 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde		Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen eigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Kreditnehmern/Emittenten, die möglicherweise

schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Vergütung der Mitarbeiter und Einhaltung von Steuervorschriften. Mit diesem firmeneigenen Ansatz sollten Unternehmen identifiziert, überprüft, bewertet und überwacht werden, die von externen Datenanbietern als verstoßend gegen oder anderweitig nicht im Einklang mit den UNGC-Grundsätzen, den OECD-Leitsätzen

für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen bezüglich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen bezüglich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen bezüglich der Einhaltung von Steuervorschriften) gekennzeichnet wurden. Nach der Überprüfung dieser externen Daten wurden Unternehmen, bei denen die Verwaltungsgesellschaft davon ausging, dass sie einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß begangen hatten und/oder bei denen sie davon ausging, dass sie sich nicht an gute Unternehmensführungspraktiken hielten und keine ausreichenden Abhilfemaßnahmen ergriffen hatten, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

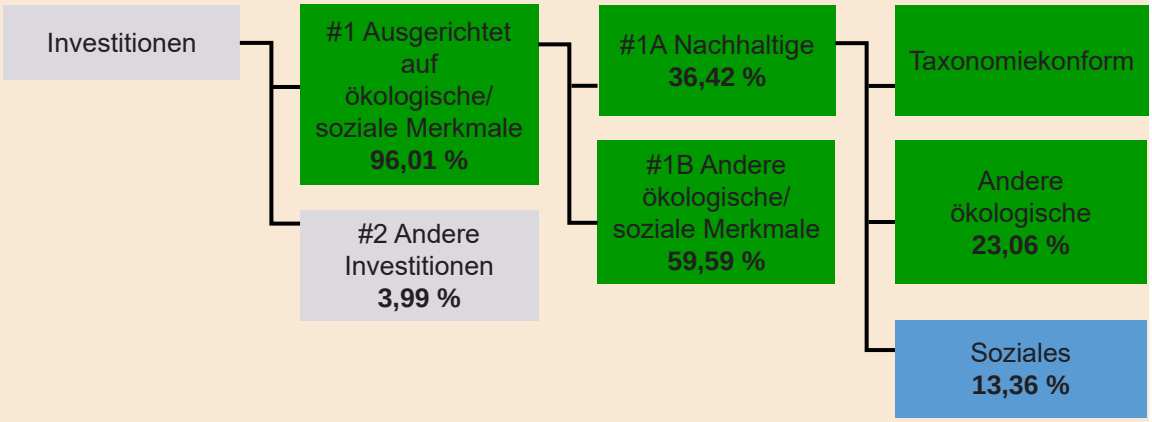
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0.875% 2026-05-29	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,49	Vereinigtes Königreich
IBM CORP 4.150% 2027-07-27	Technologie	1,47	Vereinigte Staaten
COMCAST CORP 5.350% 2027-11-15	Kommunikation	1,45	Vereinigte Staaten
EQUINIX INC 1.250% 2025-07-15	Technologie	1,41	Vereinigte Staaten
EXELON CORP 5.150% 2028-03-15	Elektrisch	1,4	Vereinigte Staaten
AMGEN INC 3.000% 2029-02-22	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,36	Vereinigte Staaten
SPAREBANK 1 SR BANK ASA MTN RegS 0.375% 2027-07-15	Bankwesen	1,34	Norwegen
VMWARE INC 4.500% 2025-05-15	Technologie	1,32	Vereinigte Staaten
SYNCHRONY FINANCIAL 4.375% 2024-03-19	Bankwesen	1,31	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO 2.182% 2028-06-01	Bankwesen	1,26	Vereinigte Staaten
ABBVIE INC 2.950% 2026-11-21	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,24	Vereinigte Staaten
HCA INC 3.125% 2027-03-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,21	Vereinigte Staaten
WALMART INC 1.500% 2028-09-22	Nicht-Basiskonsumgüter	1,21	Vereinigte Staaten
T-MOBILE USA INC 4.750% 2028-02-01	Kommunikation	1,18	Vereinigte Staaten
MERC KKGAA RegS 1.625% 2080-09-09	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,16	Deutschland

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	21,93
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,39
Kommunikation	10,45
Nicht-Basiskonsumgüter	9,18
Investitionsgüter	8,1
Technologie	6,5
Versicherungen	5,8
Barmittel	3,99
Transport	3,36
Elektrisch	3,11
Basisindustrie	2,53
Sonstige Finanztitel	2,52
REITs	1,71
Im Besitz, Keine Garantie	1,59
Lokale Behörde	1,11
Finanzunternehmen	1,01
Sonstige Industrie	0,9
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	0,43
Supranational	0,42

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

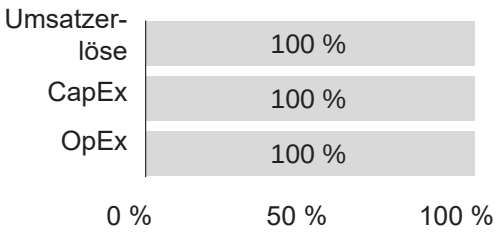
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



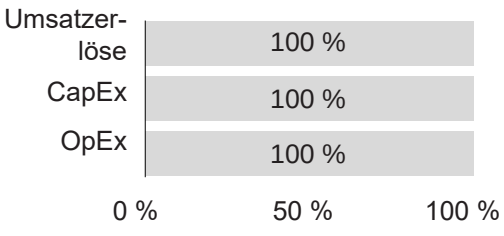
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 98,48 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

23,06 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

13,36 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;

3. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Screening der Kohlenstoffintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): HFKIDI5CTG4L2CR5MQ32

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Überprüfung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
Der Teilfonds hat ein im Vergleich zum Index geringeres Engagement in Unternehmen mit einem Frauengrenzwert von weniger als 10 % im Vorstand des Unternehmens erreicht.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Engagement des Fonds in Unternehmen mit einem Frauenanteil von weniger als 10 % im Vorstand ist geringer als beim Index“ gemessen.

5. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Index.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

6. Ausgeschlossen werden staatliche und Unternehmensemittenten mit einem ESG-Rating kleiner oder gleich 1.
Während des Berichtszeitraums wurden keine Investitionen in staatliche und Unternehmensemittenten getätigt, die nach dem internen Scoring-System des Fondsmanagers ein ESG-Rating von 1 oder weniger aufweisen.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „% der staatlichen und Unternehmensemittenten im Teilfonds, die nach dem internen Scoring-System des Fondsmanagers ein ESG-Rating von 1 oder weniger aufweisen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Die Differenz zwischen der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller Unternehmensemittenten (sofern verfügbar) im Teilfonds und der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Index.	186,29	268,83
Die Differenz zwischen dem Engagement des Teilfonds und des Index in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Vorstand.	1,14 %	1,81 %
% der staatlichen und Unternehmensemittenten im Teilfonds, die nach dem internen Scoring-System des Fondsmanagers ein ESG-Rating von 1 oder weniger aufweisen.	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Die Differenz zwischen der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität aller Unternehmensemittenten (sofern verfügbar) im Teilfonds und der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Index.	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Die Differenz zwischen dem Engagement des Teilfonds und des Index in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Vorstand.	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
% der staatlichen und Unternehmensemittenten im Teilfonds, die nach dem internen Scoring-System des Fondsmanagers ein ESG-Rating von 1 oder weniger aufweisen.	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

  Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

  Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

  Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

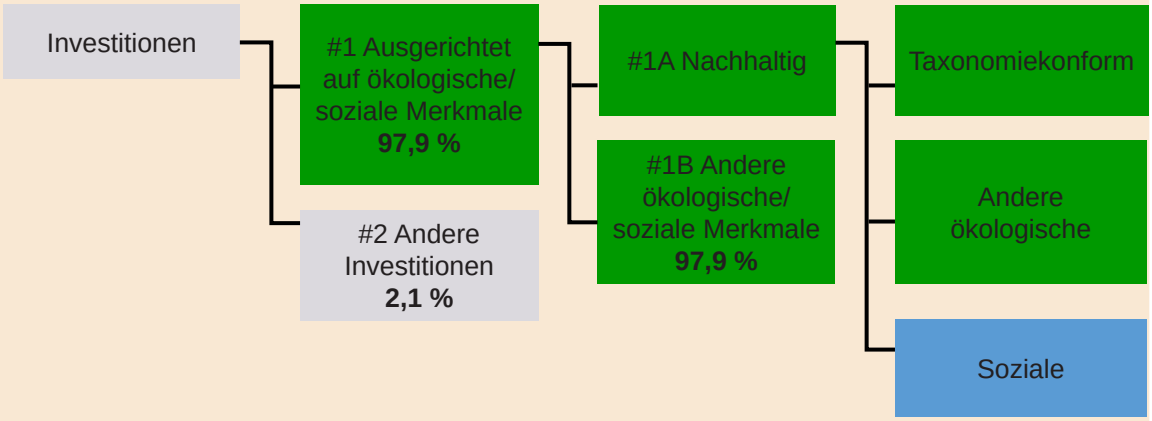
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES DEPARTMENT	Staatlich	1,99	Vereinigte Staaten
UNITED STATES DEPARTMENT	Staatlich	1,68	Vereinigte Staaten
CITIGROUP INC.	Bank	1,05	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY	Bank	0,90	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY	Bank	0,86	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY	Bank	0,76	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORPORATI	Bank	0,71	Vereinigte Staaten
MARRIOTT INTERNATIONAL, I	Nicht-Basiskonsumgüter	0,69	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY	Bank	0,69	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO.	Bank	0,67	Vereinigte Staaten
WELLS FARGO & COMPANY	Bank	0,59	Vereinigte Staaten
TRUIST FINANCIAL CORPORAT	Bank	0,58	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO.	Bank	0,57	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORPORATI	Bank	0,55	Vereinigte Staaten
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	Bank	0,52	Japan

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bank	25,43
Basisindustrie	2,08
Makler	1,17
Investitionsgüter	4,12
Kommunikation	8,51
Nicht-Basiskonsumgüter	5,67
Nicht-zyklische Konsumgüter	16,06
Elektrisch	5,97
Energie	5,91
Finanzunternehmen	1,53
Versicherungen	1,88
REITs und Immobilien	3,61
Technologie	8,24
Transport	3,56
Wasser	0,22
Agentur	0,18
Barmittel	1,89
Derivate	0,20
Schwellenmärkte	0,10
Staatlich	3,67

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

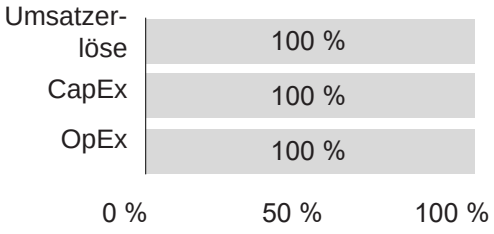
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

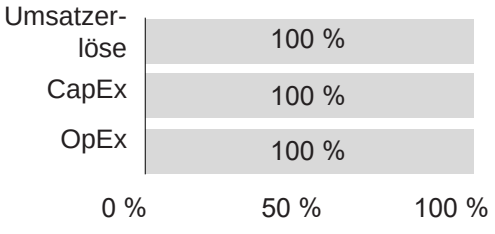
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas
Taxonomiekonform: Kernenergie
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas
Taxonomiekonform: Kernenergie
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt die Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
4. Ausgeschlossen werden staatliche und Unternehmensemittenten mit einem ESG-Rating kleiner oder gleich 1;
5. Überprüfte Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen;
6. Screening der Kohlenstoffintensität;
7. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
8. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100V1FLPFY01QOX20

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [ ] **Ja**

●○ [X] **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

[X] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referen-zwert**	**Portfolio**	**Referen-zwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	4	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

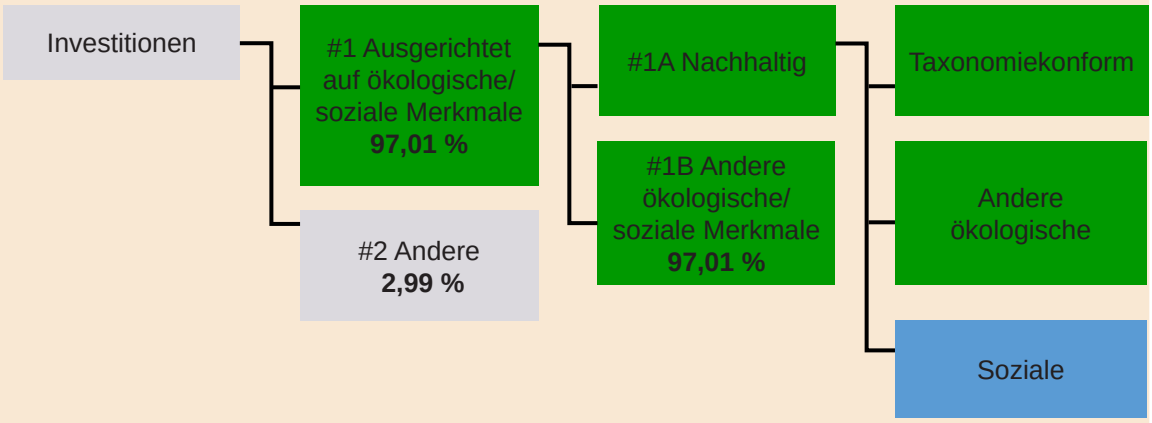
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11.75% 2025-07-15	Transport	1,5	Vereinigte Staaten
TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 2029-06-01	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,45	Vereinigte Staaten
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5.625% 2027-03-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,1	Vereinigte Staaten
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 2028-08-01	Nicht-Basiskonsumgüter	1,09	Vereinigte Staaten
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 144A 6.500% 2024-09-15	Finanzunternehmen	1,07	Kaimaninseln
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 2028-06-01	Energie	1,07	Vereinigte Staaten
CASTLELAKE AVIATION FIN 144A 5.000% 2027-04-15	Finanzunternehmen	1,03	Vereinigte Staaten
VISTAJET MALTA/XO MGMT 144A 7.875% 2027-05-01	Transport	0,98	Schweiz
EARTHSTONE ENERGY HOL 144A 8.000% 2027-04-15	Energie	0,93	Vereinigte Staaten
AXALTA COATING SYSTEMS 144A 3.375% 2029-02-15	Basisindustrie	0,91	Vereinigte Staaten
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	Technologie	0,89	Vereinigte Staaten
MAUSER PACKAGING SOLUT 144A 7.875% 2026-08-15	Investitionsgüter	0,89	Vereinigte Staaten
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.250% 2026-08-01	Kommunikation	0,87	Vereinigte Staaten
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6.750% 2027-01-15	Energie	0,87	Vereinigte Staaten
ARDAGH PKG FIN/ HLDGS USA 144A 4.125% 2026-08-15	Investitionsgüter	0,87	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Energie	21,66
Nicht-Basiskonsumgüter	14,39
Investitionsgüter	12,6
Kommunikation	11,29
Basisindustrie	7,35
Technologie	5,65
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,49
Transport	5,11
Finanzunternehmen	3,28
Barmittel	2,97
REITs	2,52
Versicherungen	2,46
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	2,46
Sonstige Industrie	1,1
Elektrisch	0,84
Sonstige Finanztitel	0,83

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

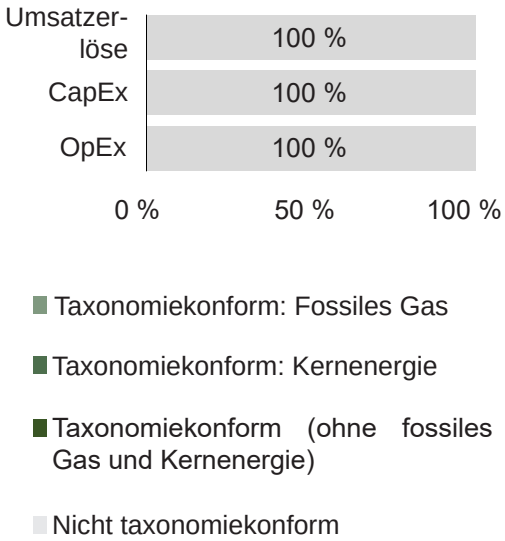
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

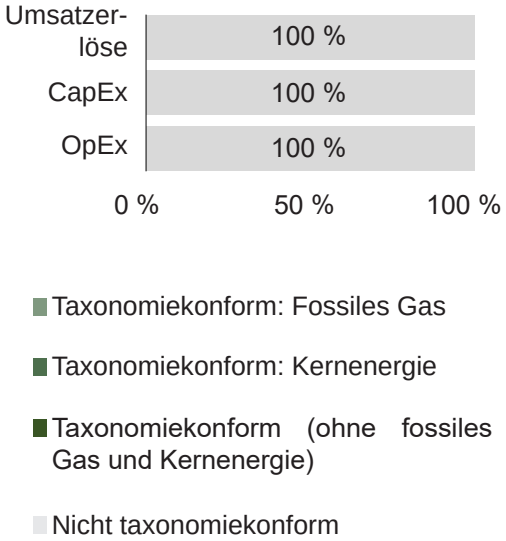
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): WCMOO3625KZ7IRJPUW09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);

• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

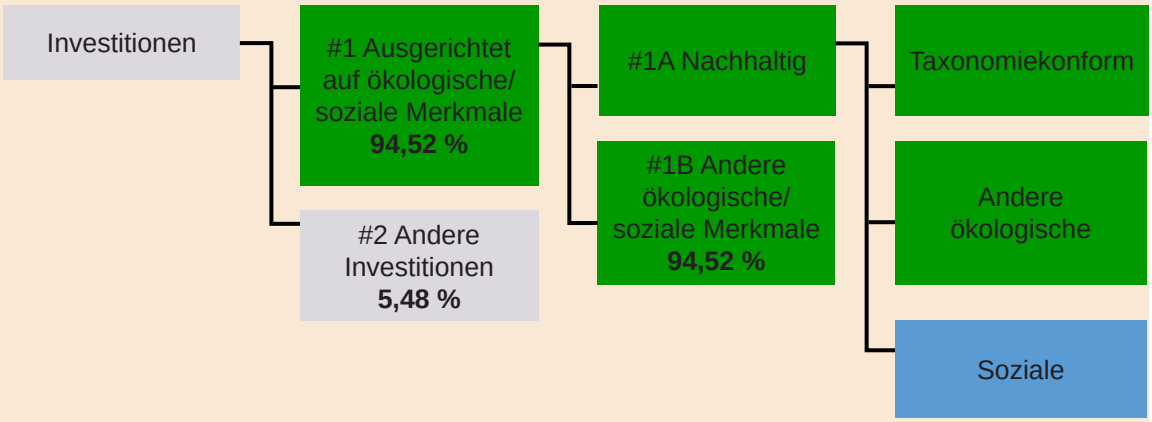
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	Technologie	2,84	Vereinigte Staaten
BALL CORP 0.875% 2024-03-15	Investitionsgüter	2,14	Vereinigte Staaten
TELECOM ITALIA SPA RegS 6.875% 2028-02-15	Kommunikation	1,81	Italien
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2.625% 2079-12-31	Im Besitz, Keine Garantie	1,48	Frankreich
AXALTA COATING RegS 3.750% 2025-01-15	Basisindustrie	1,47	Vereinigte Staaten
TECHEM VERWALTUNGSGESEL L RegS 2.000% 2025-07-15	Sonstige Industrie	1,44	Deutschland
BELLIS ACQUISITION CO PL RegS 3.250% 2026-02-16	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,41	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2.500% 2079-12-31	Sonstige Versorger	1,4	Frankreich
ACCOR SA RegS 4.375% 2079-12-31	Nicht-Basiskonsumgüter	1,4	Frankreich
LORCA TELECOM BONDCO RegS 4.000% 2027-09-18	Kommunikation	1,38	Spanien
ADLER PELZER HLDG GMBH RegS 9.500% 2027-04-01	Nicht-Basiskonsumgüter	1,29	Deutschland
SIGMA HOLDCO BV RegS 5.750% 2026-05-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,27	Niederlande
VMED O2 UK FINAN RegS 3.250% 2031-01-31	Kommunikation	1,22	Vereinigtes Königreich
ELM FOR FIRMENICH INTERN RegS 3.750% 2079-12-31	Basisindustrie	1,18	Schweiz
ADIENT GLOBAL HOLDINGS RegS 3.500% 2024-08-15	Nicht-Basiskonsumgüter	1,18	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	23,08
Kommunikation	14,86
Basisindustrie	11,17
Investitionsgüter	8,86
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,59
Transport	5,74
Barmittel	5,47
Technologie	5,32
Sonstige Finanztitel	4,1
Im Besitz, Keine Garantie	3,55
Bankwesen	3,37
Sonstige Industrie	3,06
Sonstige Versorger	1,4
Energie	0,93
REITs	0,43
Aktien	0,08

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

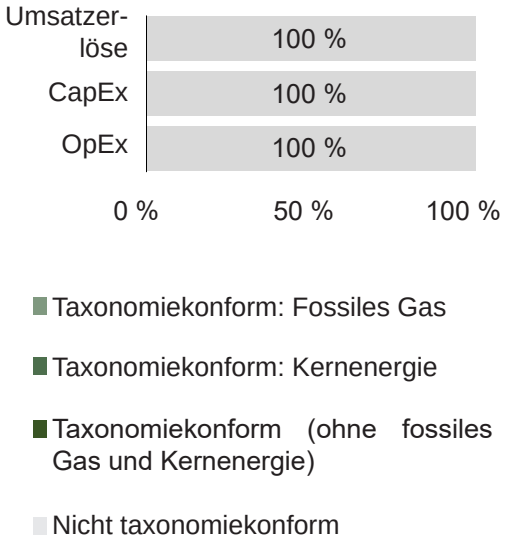
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

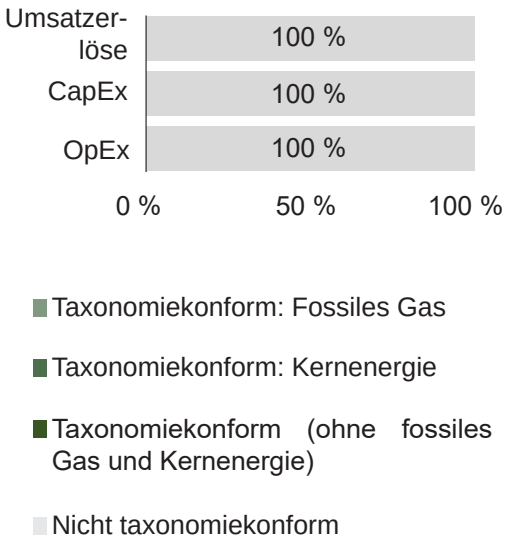
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Flexible Multi-Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100KFI81DVYYSNY82

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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 einen Anteil von 29,23 % 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);

• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgenommen Länder.
Im Berichtszeitraum wurden keine Anlagen in Ländern getätigt, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Ländern getätigt, die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand folgenden Indikators gemessen: Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Screening der Kohlenstoffintensität
Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

5. Teilweise Allokation in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte teilweise in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator		Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – ISS Scope 1 + 2 + 3	Direkte Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating	328,65	602,18
	Direkte Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating	1.133,57	1.654,85
	Direkte Investitionen in Aktien aus dem relevanten globalen Aktienanlageuniversum	120,24	784,88
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		29,23 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

		Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator		**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2		Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	107,49	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – ISS Scope 1 + 2 + 3	Direkte Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating	328,65	602,18	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
	Direkte Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating	1.133,57	1.654,85	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
	Direkte Investitionen in Aktien aus dem relevanten globalen Aktienanlageuniversum	120,24	784,88	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die Waffenembargos vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängt wurden und die in der Liste der Financial Action Task Force enthalten sind und einer Handlungsaufforderung unterliegen		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,		Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die UNGC-Grundsätze					
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		29,23 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde		Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Als nachhaltige Investitionen werden Investitionen auf der Grundlage des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaften definiert. Unter diesem Rahmenwerk kann eine Anlage durch ein Produkt oder einen operativen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

Für einen Produktbeitrag haben wir Folgendes untersucht:
i. den Teil der Einnahmen eines Unternehmens, der sich auf eine Kategorie mit nachhaltigen ökologischen und/oder sozialen Auswirkungen konzentriert;
ii. die Ausrichtung der Produkte eines Unternehmens an einem Ziel einer nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development Goal, SDG) im Bereich Umwelt und/oder Gesellschaft;
iii. die Best-in-Class-Bewertung eines Unternehmens in Bezug auf Themen mit ökologischen und/oder sozialen Geschäftschancen, die von einem externen Datenanbieter definiert werden.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, das inklusive Wachstum innerhalb des operativen Rahmens des Unternehmens, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG und die Anwendung eines eigenen Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie bereits erwähnt, wurden die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ebenfalls bei der Bewertung der DNSH-Kriterien berücksichtigt. Dabei handelt es sich um die in Tabelle 1 von Anhang I der SFDR-RTS aufgeführten Indikatoren, die während des Referenzzeitraums gelten. Dies sind die wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen. Für jeden Indikator (für Unternehmen gibt es 14) wurde ein Schwellenwert festgelegt, um festzustellen, ob andere nachhaltige Ziele ernsthaft beeinträchtigt wurden. Diese Schwellenwerte werden je nach Indikator auf relativer oder absoluter Basis festgelegt. Wenn für einen bestimmten Indikator keine Daten verfügbar waren, wurde eine geeignete Ersatzmaßnahme ermittelt. Wenn für den Indikator oder die Ersatzmaßnahme keine (Proxy-) Daten zur Verfügung stehen, wird eine Investition generell von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzt einen firmeneigenen Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Unternehmen, die gegen globale Normen verstoßen, und von Emittenten, die möglicherweise schlechte Unternehmensführungspraktiken anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften. Dieser proprietäre Ansatz zielt darauf ab, Unternehmen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen sind, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhalten haben (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften) zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen. Nach der Überprüfung dieser externen Daten werden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen fortlaufenden und schwerwiegenden Verstoß aufweisen und/oder bei denen davon ausgegangen wird, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

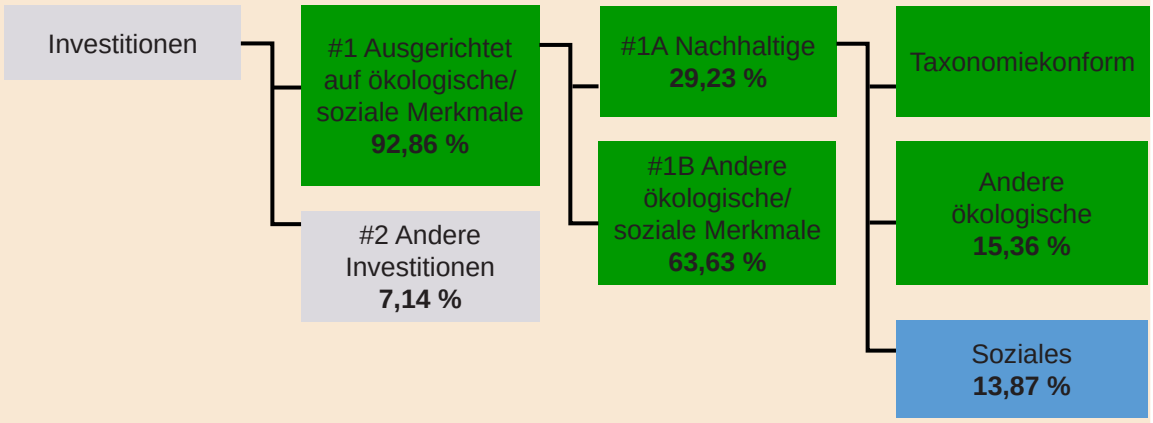
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 1.125% 2031-02-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,84	Vereinigte Staaten
US TREASURY N/B 1.250% 2031-08-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,82	Vereinigte Staaten
US TREASURY N/B 1.875% 2032-02-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,75	Vereinigte Staaten
US TREASURY N/B 2.750% 2032-08-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,73	Vereinigte Staaten
US TREASURY N/B (2OLD) 3.500% 2033-02-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,47	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,31	Vereinigte Staaten
APPLE INC		1,53	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,25	Vereinigte Staaten
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) RegS 4.500% 2033-04-21	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,19	Australien
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,17	Vereinigte Staaten
FRANCE (GOVT OF) RegS 1.500% 2031-05-25	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,16	Frankreich

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 2.300% 2033-02-15	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,08	Deutschland
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	1,07	Schweiz
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	1,07	Vereinigte Staaten
ISHARESJPM EM LOCAL GOVT BOND UCI	FINANZUNTERNEHMEN UND	1,05	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	26,81
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	17,62
Andere	6,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	6,26
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	5,16

FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,75
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,2
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,95
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	2,6
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,2
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	2,16
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,13
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,99
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,58
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,14
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	0,91
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,89
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,89
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,77
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Bergbauunterstützung	0,73
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,68
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,66

VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,6
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,54
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	0,52
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,52
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,51
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,4
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	0,38
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Aktivitäten im Bereich des Gesundheitswesens	0,36
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	0,34
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,34
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,33
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,33
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,32
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,29
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,29
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Glücksspiel und Wettaktivitäten	0,24
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,24

VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,21
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,2
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,16
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,16
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,16
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,15
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,14
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,13
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,11
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,1
SONSTIGE SERVICETÄTIGKEITEN – Sonstige persönliche Servicetätigkeiten	0,1
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,04

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten**,** für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

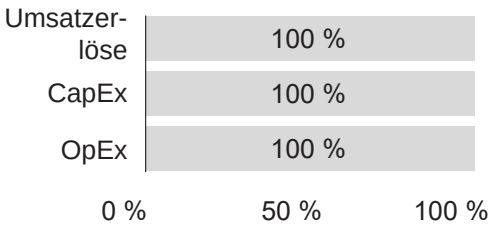
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



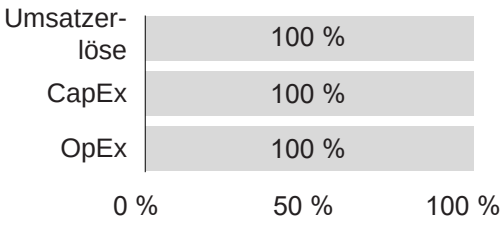
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 73,08 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

15,36 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

13,87 %

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Ausgenommen Länder;
3. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

5. Screening der Kohlenstoffintensität;
6. Umwandlung eines Teils seiner Investitionen in nachhaltige Investitionen;
7. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 481OWQYUNTDS15FA8P36

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen:

1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.
Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Erträge aus folgenden Aktivitäten realisiert haben:
• Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
• Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
• Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
• Die Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
• Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich im Aladdin-Portfoliomanagementsystem überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung Risikomanagement für diese täglichen Überprüfungen der Anlagebeschränkungen verantwortlich. Die Beurteilung, ob Unternehmen die vorgenannten Tätigkeiten ausführen, erfolgt auf der Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem beurteilt wurde, in welchem Ausmaß die Unternehmen, in die investiert wird, ihre Tätigkeiten in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und international anerkannten Standards, d. h. den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und dem UN Global Compact, ausüben.
Dies geschah auf der Grundlage eines proprietären Ansatzes, der darauf abzielte, Unternehmen zu identifizieren, zu überprüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen die oben genannten Globalen Standards oder anderweitig als nicht mit diesen übereinstimmend eingestuft wurden, sowie Unternehmen, die eine hohe Kontroversen-Scores (einschließlich erheblicher Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich Arbeitsrechten und schwerwiegender Kontroversen hinsichtlich der Einhaltung von Steuervorschriften) erhielten.
Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie keine guten Unternehmensführungspraktiken mit unzureichenden Behebungsmaßnahmen befolgen, aus dem Teilfonds ausgeschlossen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	Referenzzeitraum		Vorheriger Referenzzeitraum	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend	Diese Investitionen wurden gemäß der Beschreibung in der vorherigen Frage vermieden	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	6	Nicht zutreffend

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen-** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des Berichtszeitraums wurden Elemente in Bezug auf PAI-Indikatoren im Rahmen des Anlageverfahrens des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Dabei wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

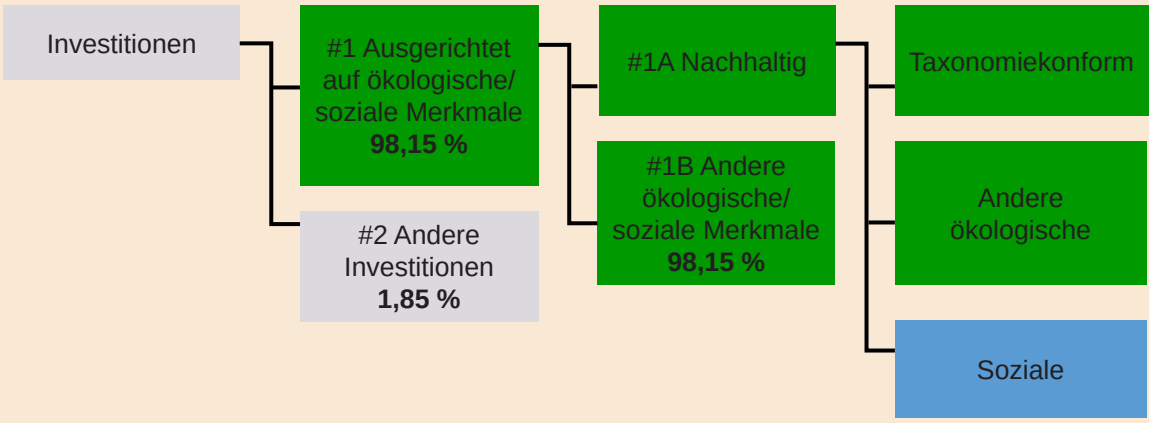
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 9/30/2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL 0.000% 2024-01-04		3,52	Vereinigte Staaten
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11.75% 2025-07-15	Transport	0,98	Vereinigte Staaten
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	Technologie	0,88	Vereinigte Staaten
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 144A 4.500% 2033-06-01	Kommunikation	0,81	Vereinigte Staaten
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 2028-08-01	Nicht-Basiskonsumgüter	0,77	Vereinigte Staaten
Liquid Euro-Z Cap EUR		0,75	Niederlande
TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 2029-06-01	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,72	Vereinigte Staaten
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 2028-06-01	Energie	0,72	Vereinigte Staaten
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8.500% 2027-05-15	Nicht-Basiskonsumgüter	0,7	Vereinigte Staaten
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375% 2030-03-15	Energie	0,69	Vereinigte Staaten
ARDAGH PKG FIN/ HLDGS USA 144A 4.125% 2026-08-15	Investitionsgüter	0,67	Vereinigte Staaten
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5.625% 2027-03-15	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,65	Vereinigte Staaten
HUSKY III HOLDING LIMITED 144A 13.00% 2025-02-15	Investitionsgüter	0,65	Kanada
COMMSCOPETECH FINANCE L 144A 6.000% 2025-06-15	Technologie	0,61	Vereinigte Staaten
FRONTIER COMMUNICATIONS 144A 5.000% 2028-05-01	Kommunikation	0,59	Vereinigte Staaten

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	19,11
Energie	13,88
Kommunikation	12,61
Investitionsgüter	10,3
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,58
Basisindustrie	6,32
Transport	5,55
Technologie	4,64
Staatsanleihen	3,52
Sonstige Industrie	1,93
Sonstige Finanztitel	1,91
Barmittel	1,85
Finanzunternehmen	1,83
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,67
Versicherungen	1,43
REITs	1,37
Bankwesen	1,29
Elektrisch	1,2
Im Besitz, Keine Garantie	0,51
Sonstige Versorger	0,49
Erdgas	0,02
Aktien	0
Synthetische Barmittel	-0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstä-tigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

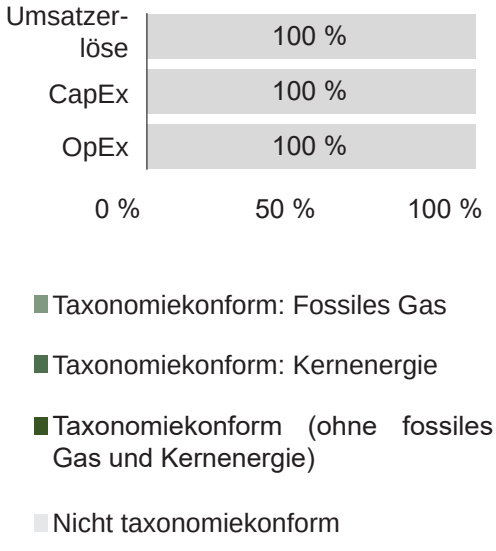
Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

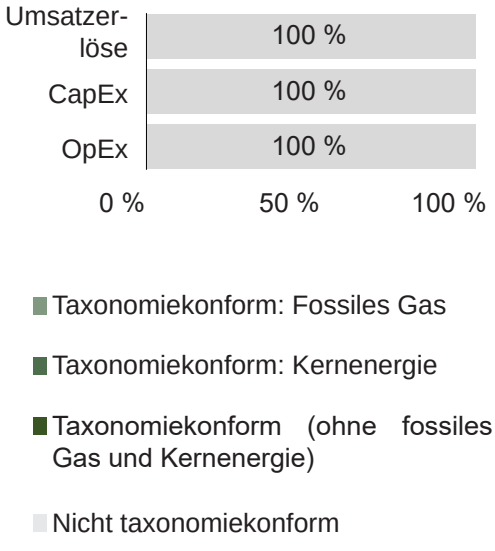
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 96,48 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

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 Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen" genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet wurden, Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement / zu Anlagezwecken sowie Investitionen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich waren. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:
1. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Durch Mitwirkung wurde einer Aufnahme der Vorzug vor einem Ausschluss gegeben.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002LTQZUXRXPNO60

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 82,81 %**

- [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 14,13 %**

[ ] 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Ziel dieses Teilfonds ist es, das globale Ökosystem zu verbessern und die Menschheit dabei zu unterstützen, innerhalb der planetaren Grenzen zu bleiben. Im Laufe des Jahres wurde das Ziel erreicht. Der Teilfonds verwendete einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die neben einer finanziellen Rendite auch positive soziale und ökologische Auswirkungen erzielen. Im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik konzentrierte der Teilfonds seine Anlagen auf Unternehmen, die in Bezug auf die Nachhaltigkeit unserer natürlichen Ressourcen einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN SDG leisten:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet:

2 (Kein Hunger),

6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen),

7 (Bezahlbare und saubere Energie),

9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur),

12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und

13 (Maßnahmen zum Klimaschutz).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3	542,73	784,88
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	17,95	21,87
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv	11,41	403,18
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv	2.725,21	4.314,05
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	96,94 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3	542,73	784,88	187,43	851. 52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	17,95	21,87	20. 70	22. 04
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv	11,41	403,18	11. 27	409,99
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv	2.725,21	4.314,05	2.368,21	5.347,84
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	96,94 %	Nicht zutreffend	99,22 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope – 1, 2 und 3 (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

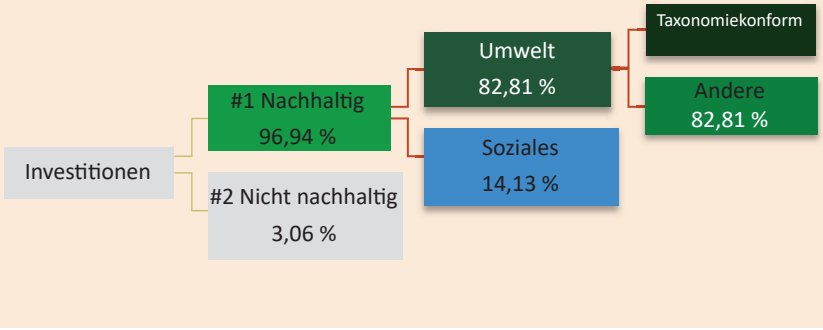
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DANAHER CORP	5,63 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC	5,15 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigte Staaten
HALMA PLC	4,77 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigtes Königreich
AMERICAN WATER WORKS INC	4,68 %	WASSERVERSORGUNG, ABWASSERENTSORGUNG, ABFALLWIRTSCHAFT UND SANIERUNGSMASSNAHMEN	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC	4,27 %	BAUBRANCHE	Vereinigte Staaten
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,09 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigte Staaten
BADGER METER INC	3,99 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigte Staaten
ANSYS INC	3,98 %	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Vereinigte Staaten
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	3,90 %	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Kanada
KADANT INC	3,70 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Vereinigte Staaten
LEGRAND SA	3,33 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Frankreich
SIKA AG	3,21 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Schweiz
ADEVINTA	3,16 %	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Frankreich
BAKKAFROST	3,04 %	LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	Färöer-Inseln
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2,94 %	VERARBEITENDES GEWERBE	Japan

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	21,89
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	20,12
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	9,13
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	6,66
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	4,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	4,43
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	4,27
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,98
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,90
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,21
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	3,16
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	3,04
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,89
Andere	2,85
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	2,84
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	2,75
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,22

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

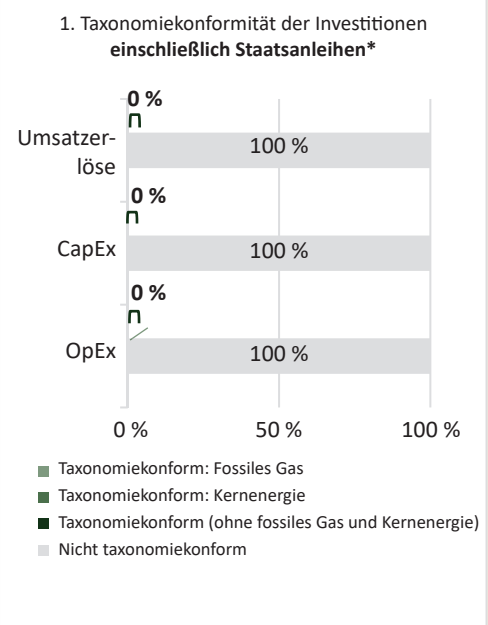
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

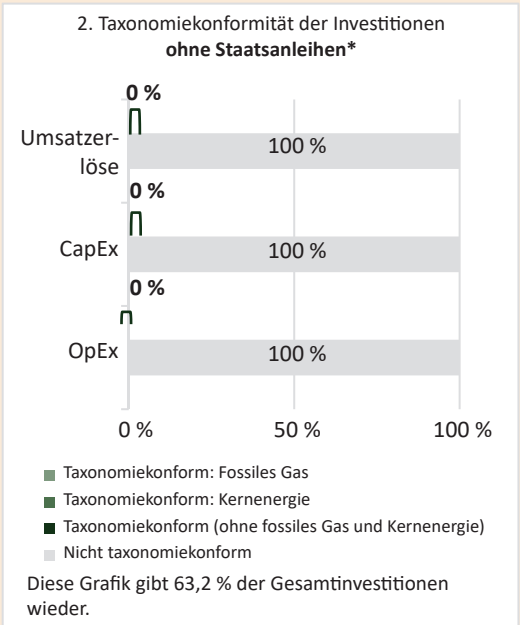
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 63,2 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,13 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

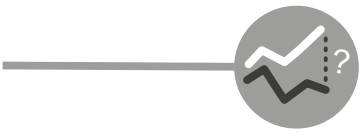
5. das ESG-Rating geprüft;

6. Screening der Kohlenstoffintensität;

7. die Wasserintensität geprüft;

8. die Abfallintensität geprüft.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B4KPB2FJB2YZ07

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44,49 %**

- [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 53,76 %**

[ ] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Laufe des Jahres wurde das Ziel erreicht. Der Teilfonds nutzte einen aktiven Verwaltungsansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die positive gesellschaftliche und ökologische Auswirkungen erzielen, indem sie zur Förderung der Lebensqualität von Menschen beitragen, das Klima und die Umwelt schützen und den Zugang zu integrativem Wirtschaftswachstum durch innovative Technologien stärken.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds konzentriert seine Investitionen auf Unternehmen, die positiv zu einer oder mehreren UN SDG beitragen, die sich auf Folgendes beziehen: 1) Förderung der Lebensqualität von Menschen, 2) Schutz von Klima und Umwelt, 3) Stärkung des Zugangs zu integrativem Wachstum.

Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet:

1 (Keine Armut),

2 (Kein Hunger),

3 (Gesundheit und Wohlergehen),

4 (Hochwertige Bildung),

6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen),

7 (Bezahlbare und saubere Energie),

8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum),

9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur),

10 (Weniger Ungleichheiten),

11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden),

12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion),

13 (Maßnahmen zum Klimaschutz) und

16 (Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3	210,91	784,88
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	18,11	21,87
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv	1.524,69	4.314,05
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv	4,47	403,18
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,25 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3	210,91	784,88	88,93	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	18,11	21,87	19,28	22,04
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv	1.524,69	4.314,05	1.384,63	5.347,84
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv	4,47	403,18	3,87	409,99
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,25 %	Nicht zutreffend	99,04 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht Verfügbar

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope – 1, 2 und 3 (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

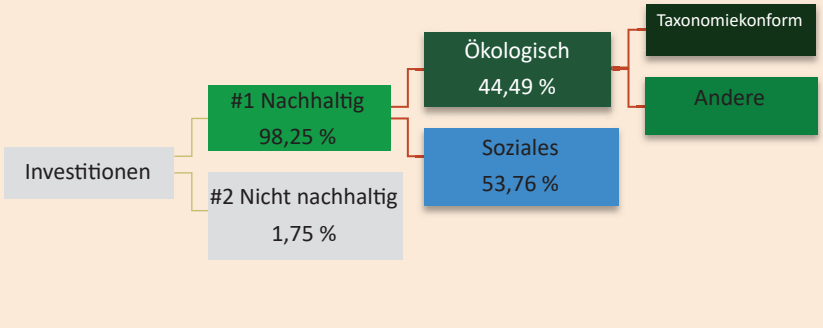
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,64	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	5,64	Vereinigte Staaten
DANAHER CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	4,94	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,68	Vereinigte Staaten
HALMA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,36	Vereinigtes Königreich
AIA GROUP LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	4,04	Hongkong
HDFC BANK LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	4,02	Indien
SCHNEIDER ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,71	Frankreich
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,41	Vereinigte Staaten
TRANE TECHNOLOGIES PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,38	Vereinigte Staaten
BAKKAFROST	LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	3,21	Färöer-Inseln
HOLOGIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,93	Vereinigte Staaten
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,89	Kanada
SIKA AG	VERARBEITENDES GEWERBE	2,82	Schweiz

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	**%**
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	24,23
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	10,48
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	10,3
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	9,62
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	6,47
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	5,5
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	4,53
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	4,32
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	3,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,8
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	2,64
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	2,17
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,13
Andere	1,26
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,07
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	1,06
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,04
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,95
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,91
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	0,86
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,49

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

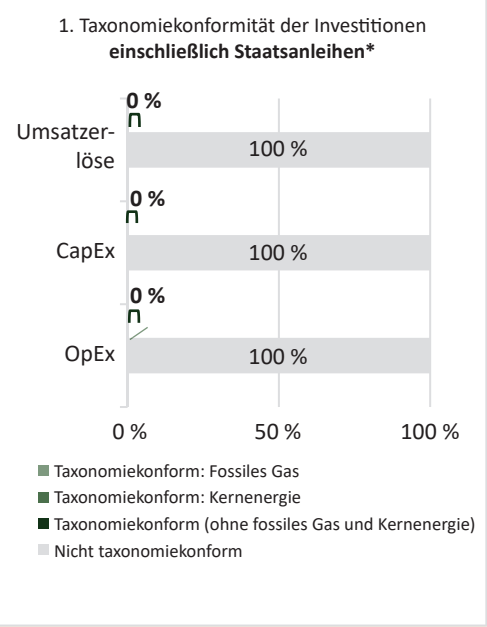
☐ Ja:

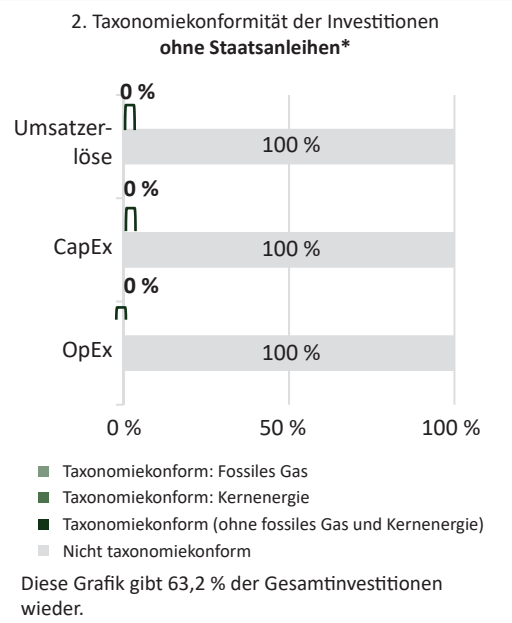
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 63,2 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

0 %

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

53,76 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

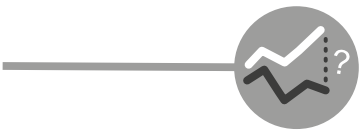
4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. das ESG-Rating geprüft;

6. Screening der Kohlenstoffintensität;

7. die Wasserintensität geprüft;

8. die Abfallintensität geprüft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Social Impact Equity **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300CW6O747M6WV837

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 24,82 %**

- [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 73,29 %**

[ ] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Teilfonds verwendete einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die neben einer finanziellen Rendite auch positive gesellschaftliche und ökologische Auswirkungen erzielen. Im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik konzentrierte der Teilfonds seine Anlagen auf Unternehmen, die in Bezug auf verbesserte Konnektivität und nachhaltiges Wirtschaftswachstum einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN SDG leisten:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet:

8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum),

9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur),

10 (Weniger Ungleichheiten),

11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden) und

16 (Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen).

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	18,07	21,87
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,11 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	46,41	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating	18,07	21,87	17,68	22,04
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3,43	409,99
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	248,91	5347,84
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,11 %	Nicht zutreffend	98,86 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	2	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

Prinzipien des Global Compact und Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (durch Engagement);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

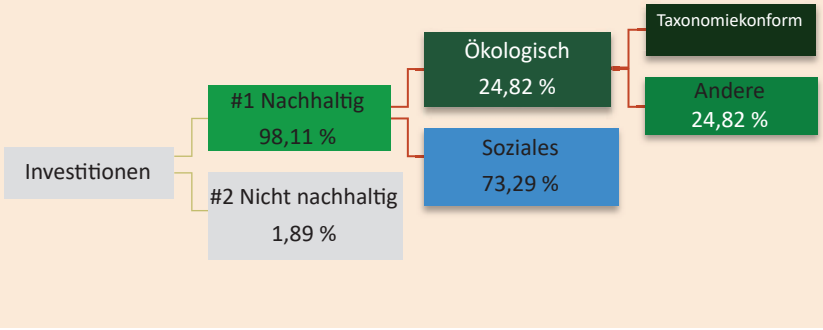
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,57	Vereinigte Staaten
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,19	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,12	Vereinigte Staaten
HDFC BANK LTD	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,08	Indien
AIA GROUP LTD	FINANZ- UND VERSICHE-RUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,05	Hongkong
HOLOGIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,79	Vereinigte Staaten
HALMA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,59	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,90	Vereinigtes Königreich
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,83	Vereinigte Staaten
GODADDY INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,78	Vereinigte Staaten
DANAHER CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	2,77	Vereinigte Staaten
POWERSCHOOL HOLDINGS INCA	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,62	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC	BAUBRANCHE	2,55	Vereinigte Staaten
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,53	Vereinigte Staaten

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	%
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	19,79
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	13,29
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	10,24
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	8,62
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	4,44
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	4,25
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4,08
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	3,94
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	3,82
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,17
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	2,29
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	2,17
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurtätigkeiten; technische Tests und Analysen	2,16
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	1,96
Andere	1,83
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	1,67
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,66
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	1,65
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,46
BILDUNG – Sekundarschulbildung	1,43
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	1,43
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,41
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,18
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,07

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

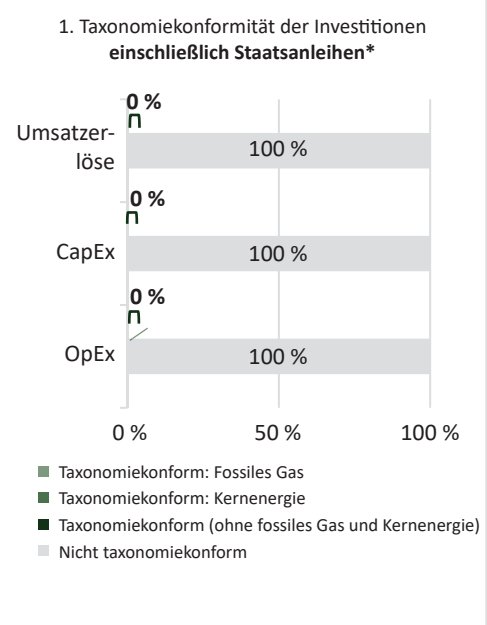
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

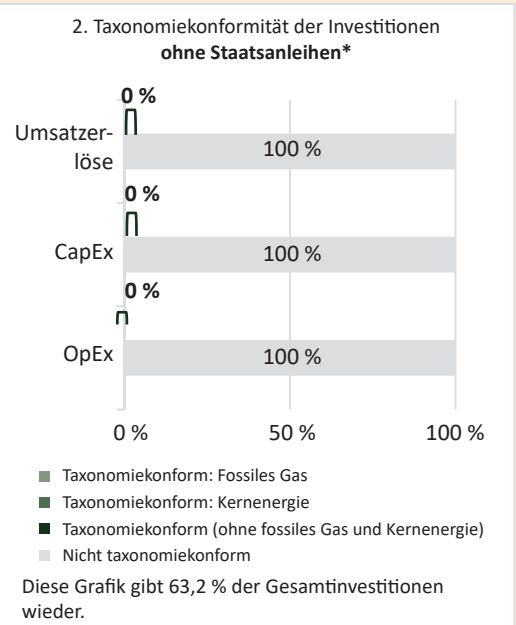
☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 63,2 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0 %

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung. Wir prüfen weiterhin externe Datenanbieter und interne Lösungen für Herausforderungen im Datenbereich auf fortlaufender Basis.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

73,29 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

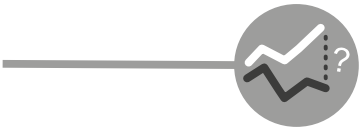
1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. das ESG-Rating geprüft:



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Corporate Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JQ2JWYPCANER60

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●○ [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,08 %**

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv zu über 85 % in grünen Anleihen investiert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,08 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	34,64 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	99,08 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referen-zwert**	**Portfolio**	**Referen-zwert**
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstim-mung mit der Richtlinie der Verwaltungsge-sellschaft	Nicht zutreffend	In Überein-stimmung mit der Richtlinie der Verwal-tungsgesell-schaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstim-mung mit der Richtlinie der Verwaltungsge-sellschaft	Nicht zutreffend	In Überein-stimmung mit der Richtlinie der Verwal-tungsgesell-schaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,08 %	Nicht zutreffend	98,44 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	34,64 %	Nicht zutreffend	31,57 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	99,08 %	Nicht zutreffend	98,44 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	23	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope – 1, 2 und 3 (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

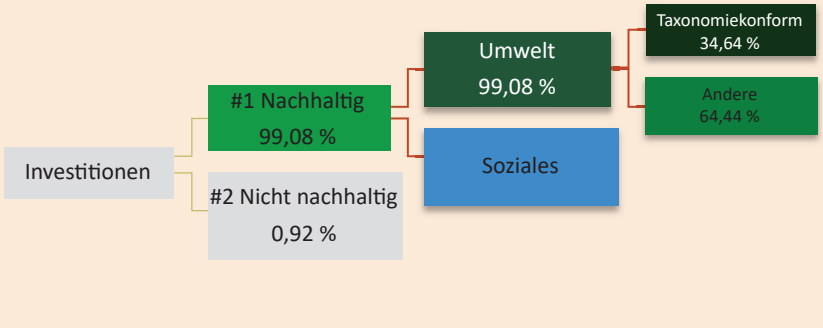
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP PARIBAS MTN REGS 0,500 % 30.05.2028	Bankwesen	2,39	Frankreich
DNB BANK ASA MTN REGS 0,375 % 18.01.2028	Bankwesen	2,08	Norwegen
BANCO SANTANDER MTN REGS 0,625 % 24.06.2029	Bankwesen	1,94	Spanien
KBC GROEP NV MTN REGS 0,250 % 01.03.2027	Bankwesen	1,62	Belgien
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 0.750% 2028-03-16	Bankwesen	1,60	Italien
E ON SE MTN RegS 3.875% 2035-01-12	Elektrisch	1,46	Deutschland
BNP PARIBAS MTN REGS 4,375 % 13.01.2029	Bankwesen	1,43	Frankreich
ING GROEP NV RegS 2.125% 2026-05-23	Bankwesen	1,40	Niederlande
ENGIE SA MTN RegS 4.000% 2035-01-11	Erdgas	1,36	Frankreich
CAIXABANK SA MTN REGS 5,375 % 14.11.2030	Bankwesen	1,34	Spanien
CREDIT AGRICOLE SA MTN REGS 0,375 % 21.10.2025	Bankwesen	1,24	Frankreich
CAIXABANK SA MTN REGS 0,375 % 18.11.2026	Bankwesen	1,22	Spanien
KBC GROUP NV MTN REGS 0,375 % 16.06.2027	Bankwesen	1,21	Belgien
SKANDINAVISKA ENSKILDA RegS 4.000% 2026-11-09	Bankwesen	1,17	Schweden
NATIONAL GRID PLC MTN RegS 3.875% 2029-01-16	Elektrisch	1,15	Großbritannien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	50,83
Basisindustrie	1,27
Investitionsgüter	0,14
Barmittel	0,92
Kommunikation	2,08
Nicht-Basiskonsumgüter	1,45
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,54
Elektrisch	15,36
Sonstige Finanztitel	6,48
Versicherungen	2,61
Lokale Behörde	1,03
Erdgas	3,75
Im Besitz, Keine Garantie	3,12
REITs	7,36
Synthetische Barmittel	9,02
Technologie	1,65
Transport	0,81
Anleihefutures	-9,02
Sonstige Versorger	0,62

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Taxonomiekonformität auf der Grundlage von durch die Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellten Daten berechnet.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?***

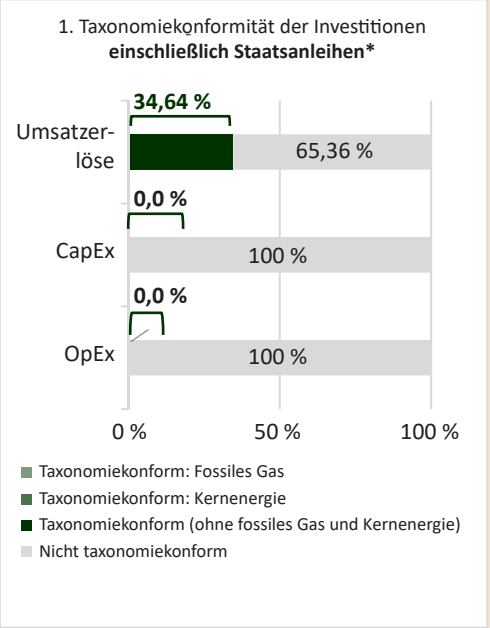
  - [ ] Ja:
    - [ ] In fossiles Gas
    - [ ] In Kernenergie
  - [X] Nein

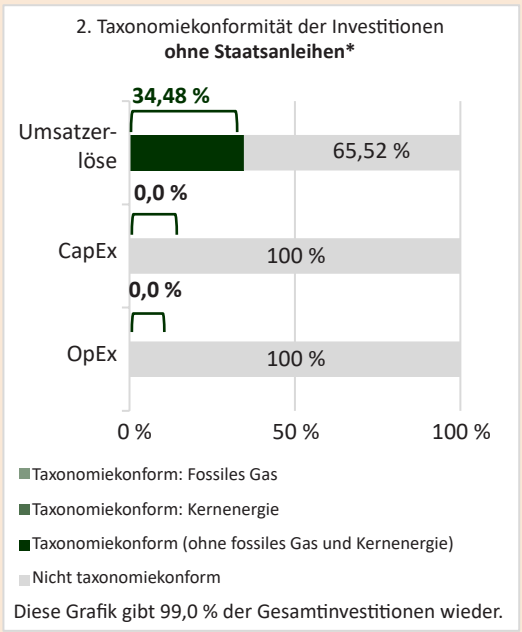
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

64,44 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JYQJYCSQCPCB76

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 82,42 %**

- [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 15,00 %**

[ ] 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds investierte aktiv in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die zur Erreichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung beitragen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert wird.	97,91 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in nachhaltige Investitionen investiert ist	97,91 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen, Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen,Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Beschränkungskriterien);

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

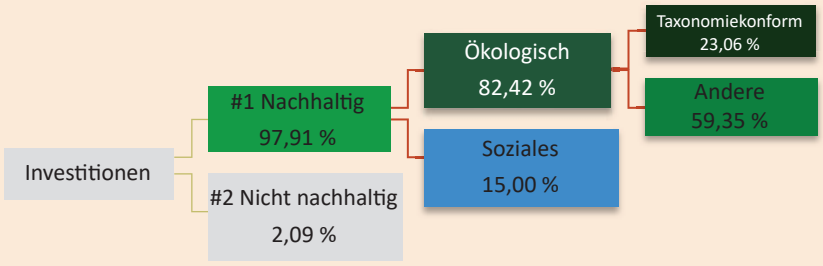
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AVANGRID INC 3.800% 2029-06-01	Elektrisch	2,97	Vereinigte Staaten
EDP FINANCE BV RegS 6.300% 2027-10-11	Elektrisch	2,95	Portugal
E.ON SE MTN RegS 4,000 % 2033-08-29	Elektrisch	2,44	Deutschland
NTT FINANCE CORP 144A 4.372% 2027-07-27	Kommunikation	2,28	Japan
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 5.250% 2030-01-13	Bankwesen	2,09	Italien
BANK OF IRELAND GROUP RegS 6.253% 2026-09-16	Bankwesen	1,87	Irland
LG CHEM LTD RegS 3.625% 2029-04-15	Basisindustrie	1,73	Korea
BNP PARIBAS 144A 1.675% 2027-06-30	Bankwesen	1,68	Frankreich
REN FINANCE BV MTN RegS 0.500% 2029-04-16	Elektrisch	1,66	Portugal
ZF NA CAPITAL 144A 6.875% 2028-04-14	Nicht-Basiskonsumgüter	1,43	Deutschland
EUROGRID GMBH MTN RegS 3.279% 2031-09-05	Elektrisch	1,41	Deutschland
KBC GROUP NV MTN RegS 3.000% 2030-08-25	Bankwesen	1,39	Belgien
DNB BANK ASA MTN RegS 0.375% 2028-01-18	Bankwesen	1,33	Norwegen
TELEFONICA EUROPE BV RegS 2.502% 2079-12-31	Kommunikation	1,32	Spanien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	28,65
Elektrisch	18,99
Synthetische Barmittel	13,74
Im Besitz, Keine Garantie	8,69
Kommunikation	5,62
Technologie	5,22
REITs	4,70
Nicht-Basiskonsumgüter	4,58
Sonstige Finanztitel	4,41
Lokale Behörde	4,30
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,07
Basisindustrie	3,62
Barmittel	2,09
Versicherungen	2,08
Transport	1,34
Erdgas	1,30
Sonstige Versorger	0,36
Anleihefutures	-13,74

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend. Bei diesem Teilfonds wurden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie nicht berücksichtigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

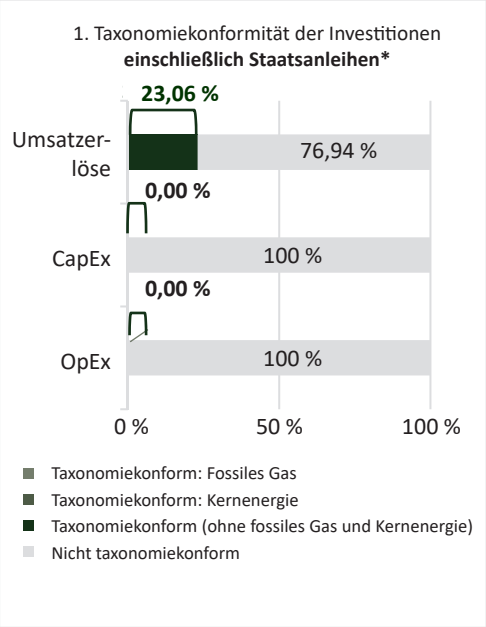
☐ Ja:

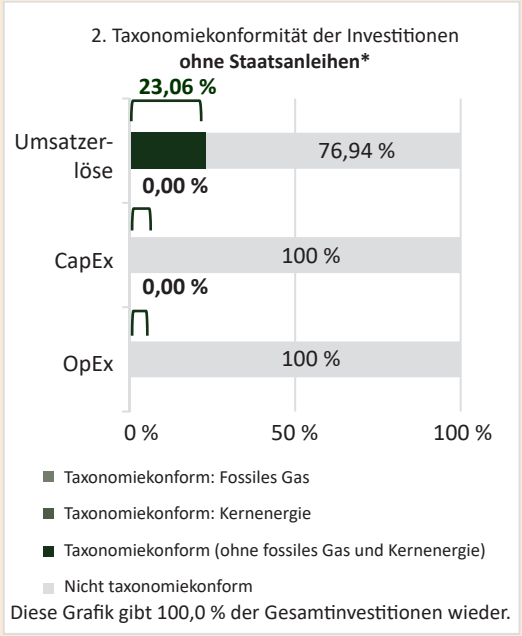
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 100,0 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

59,35 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

15,00 %

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Unternehmens-führung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000HC7SO40XEH445

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja**

●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,06 %**

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv zu über 85 % in grünen Anleihen investiert.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,06 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,93 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,06 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,06 %	Nicht zutreffend	98,37 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,93 %	Nicht zutreffend	32,37 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,06 %	Nicht zutreffend	98,37 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	20	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen, Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen,Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Beschränkungskriterien);

- PAI 15: THG-Emissionsintensität (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und Beschränkungskriterien).

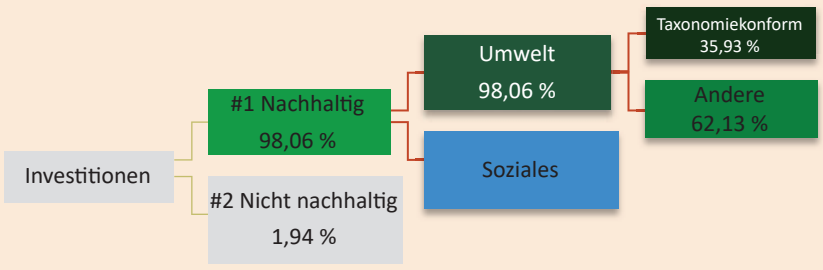
Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Staatlich Garantiert	2,83	Deutschland
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 2040-01-15	Staatsanleihen	2,26	Niederlande
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04	Supranational	2,19	Supranational
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039	Staatsanleihen	2,16	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044	Staatsanleihen	2,03	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 2035-04-30	Staatlich Garantiert	1,98	Italien
EUROPEAN UNION RegS 1.250% 2043-02-04	Supranational	1,92	Supranational
IRISH TSY 1.35% 2031RegS 1.350% 2031-03-18	Staatsanleihen	1,65	Irland
KÖNIGREICH BELGIEN 1,250 % 22.04.2033	Staatsanleihen	1,51	Belgien
KOOKMIN BANK RegS 0.048% 2026-10-19	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,20	Südkorea
ING GROEP NV RegS 2.125% 2026-05-23	Bankwesen	1,19	Niederlande
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23	Staatlich Garantiert	1,14	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Staatsanleihen	1,02	Deutschland
IBERDROLA FINANZAS SAU MTN RegS 3.375% 2032-11-22	Elektrisch	1,02	Spanien
BNP PARIBAS MTN REGS 0,500 % 30.05.2028	Bankwesen	0,96	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	20,64 %
Basisindustrie	0,56 %
Investitionsgüter	0,07 %
Barmittel	1,94 %
Kommunikation	1,06 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,81 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,40 %
Elektrisch	11,41 %
Sonstige Finanztitel	2,68 %
Staatlich Garantiert	2,83 %
Staatlich gefördert	0,41 %
Versicherungen	0,97 %
Lokale Behörde	5,82 %
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	4,50 %
Erdgas	2,08 %
Im Besitz, Keine Garantie	14,43 %
REITs	2,75 %
Staatlich	0,38 %
Supranational	6,70 %
Technologie	1,10 %
Transport	0,42 %
Staatsanleihen	17,89 %
Sonstige Versorger	0,17

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Taxonomiekonformität auf der Grundlage von durch die Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellten Daten berechnet.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

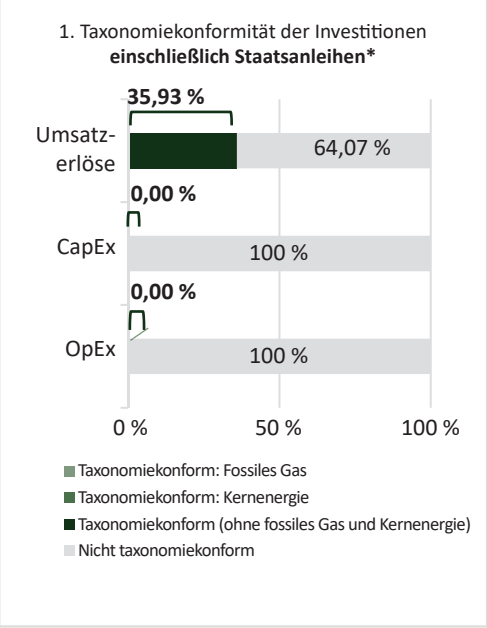
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

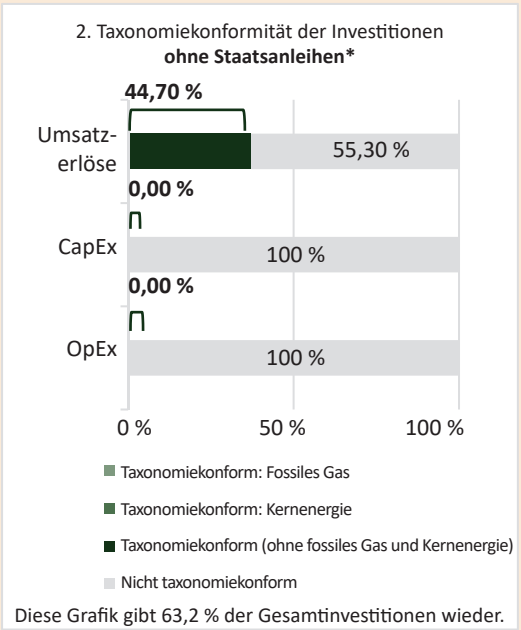
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 63,2 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

62,13 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

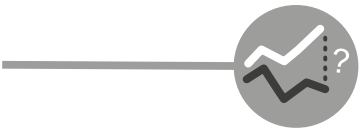
1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Unternehmens-führung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Green Bond Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IXCKXPVX5RW897

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●○ [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 95,94 %**

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv zu über 85 % in grünen Anleihen investiert.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	95,94 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,07 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	95,94 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	95,94 %	Nicht zutreffend	93,77 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,07 %	Nicht zutreffend	29,91 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	95,94 %	Nicht zutreffend	93,77 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	18	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen, Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen,Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Beschränkungskriterien);

- PAI 15: THG-Emissionsintensität (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

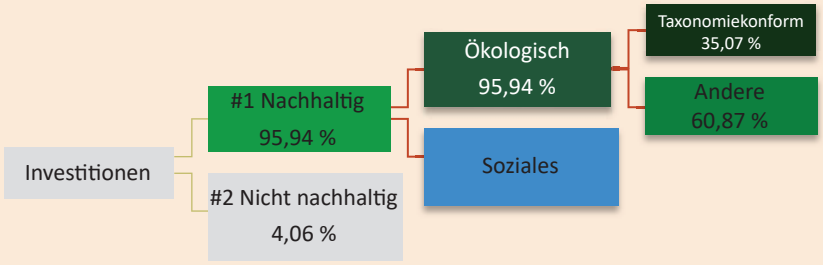
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Staatlich Garantiert	3,57	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Staatsanleihen	2,71	Deutschland
EUROPEAN UNION RegS 1.250% 2043-02-04	Supranational	2,52	SP
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044	Staatsanleihen	2,46	Frankreich
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.500% 2040-01-15	Staatsanleihen	2,29	Niederlande
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039	Staatsanleihen	1,80	Frankreich
IRISH TSY 1.35% 2031 RegS 1.350% 2031-03-18	Staatsanleihen	1,77	Irland
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 30.04.2035	Staatlich Garantiert	1,66	Italien
KÖNIGREICH BELGIEN 2,750 % 22.04.2039	Staatsanleihen	1,35	Belgien
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23	Staatlich Garantiert	1,29	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30.04.2045	Staatlich Garantiert	1,14	Italien
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04	Supranational	1,12	Supranational
KOOKMIN BANK RegS 0.048% 2026-10-19	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,01	Südkorea
SNCF SA MTN RegS 0.625% 2030-04-17	Im Besitz, Keine Garantie	0,97	Südkorea
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 5.000% 2028-03-08	Bankwesen	0,95	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	10,70 %
Staatsanleihen (einschließlich Futures)	-24,03 %
Synthetische Barmittel	42,97 %
Supranational	6,44 %
Staatlich	0,59 %
Lokale Behörde	6,96 %
Industrie	4,51 %
Finanzwesen	24,65 %
Gedeckt	5,14 %
Barmittel	4,05 %
Agentur	18,02 %

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Taxonomiekonformität auf der Grundlage von durch die Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellten Daten berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-keiten sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

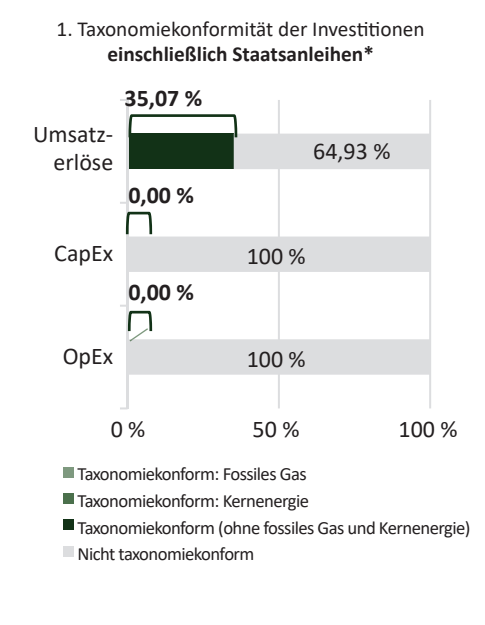
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

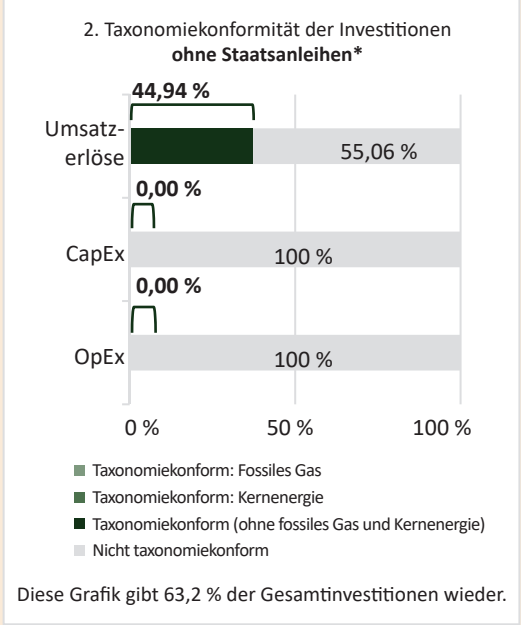
- [ ] Ja:
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 63,2 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

60,87 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Social Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493005TMV0TCSX44S59

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **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

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 98,24 %**

[ ] 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv investiert, überwiegend (zu mindestens 2/3) in sozialen Anleihen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung erhalten haben	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der Global Compact der Vereinten Nationen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in soziale Anleihen investiert ist	98,24 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung erhalten haben	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der Global Compact der Vereinten Nationen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in soziale Anleihen investiert ist	98,24 %	Nicht zutreffend	97,91 %	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen 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?

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über Portfoliokonstruktion);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität – Scope 1,2 und 3 (durch Portfoliokonstruktion);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Beschränkungskriterien).

- PAI 15: THG-Emissionsintensität (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

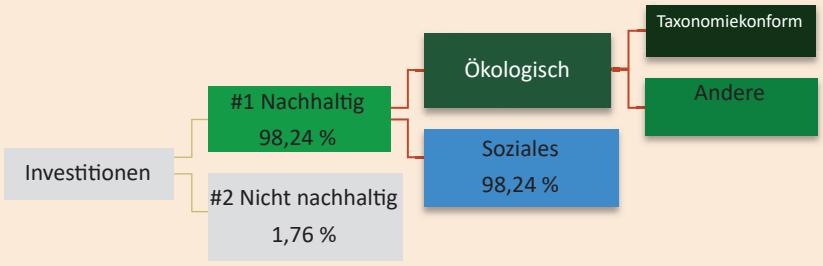
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 0.010% 2025-07-07	Gedeckt	3,00	Südkorea
AFRICAN DEVELOPMENT BANK MTN 2.250% 2029-09-14	Supranational	2,90	Supranational
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 1.963% 2026-07-19	Gedeckt	2,80	Südkorea
CREDIT AGRICOLE SA MTN REGS 0,500 % 21.09.2029	Finanzwesen	2,76	Frankreich
HONG KONG MORTGAGE CORP MTN RegS 4.875% 2028-09-13	Agentur	2,52	Hongkong
CAIXABANK SA MTN REGS 0,625 % 21.01.2028	Finanzwesen	2,39	Spanien
REPUBLIK CHILE 0,555 % 21.01.2029	Staatlich	2,34	Chile
UNEDIC MTN RegS 0.010% 2031-05-25	Agentur	2,29	Frankreich
EUROPEAN UNION MTN REGS 0,200 % 04.06.2036	Supranational	2,12	Supranational
CAISSE DAMORT DETTE SOC MTN REGS 0,000 % 25.05.2029	Agentur	2,11	Frankreich
UNEDIC MTN REGS 0,250 % 16.07.2035	Agentur	2,10	Frankreich
GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG B MTN REGS 0,125 % 24.06.2027	Lokale Behörde	2,08	Deutschland
MOTABILITY OPERATIONS GR MTN RegS 0.125% 2028-07-20	Industrie	2,02	Vereinigtes Königreich
BERLIN HYP AG RegS 3.375% 2028-08-23	Gedeckt	2,01	Deutschland
LB BADEN-WUERTTEMBERG MTN RegS 0.375% 2027-02-18	Finanzwesen	2,01	Deutschland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	19,75
Barmittel	1,76
Nicht-Basiskonsumgüter	3,31
Sonstige Finanztitel	2,64
Staatlich Garantiert	12,77
Lokale Behörde	12,37
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	16,45
Im Besitz, Keine Garantie	15,79
Öffentlicher Sektor, Besichert	0,36
REITs	0,70
Staatlich	2,97
Supranational	11,15

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-keiten sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend. Bei diesem Teilfonds wurden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie nicht berücksichtigt

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?***

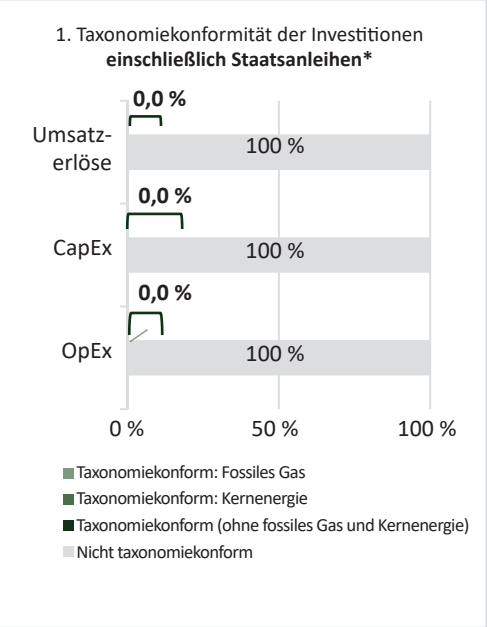
  - [ ] Ja:
    - [ ] In fossiles Gas
    - [ ] In Kernenergie
  - [X] Nein

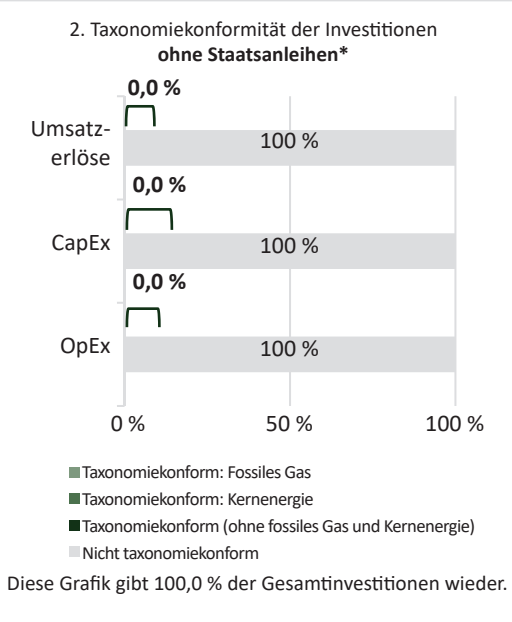
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 100,0 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

98,24 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Sovereign Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TIZRR5CVLAZU53

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●○ [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97,19 %**

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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**

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 von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv zu über 85 % in grünen Anleihen investiert.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung erhalten haben	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der Global Compact der Vereinten Nationen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	97,19 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	97,19 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,14 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung erhalten haben	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der Global Compact der Vereinten Nationen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	97,19 %	Nicht zutreffend	96,55 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	97,19 %	Nicht zutreffend	96,55 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,14 %	Nicht zutreffend	30,34 %	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	3	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 15: THG-Emissionsintensität (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

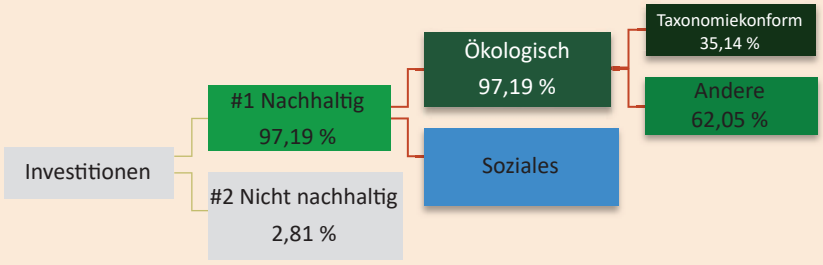
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039	Staatsanleihen	4,84	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Staatsanleihen	4,66	Deutschland
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04	Supranational	3,84	Supranational
IRISH TSY 1.35% 2031 RegS 1.350% 2031-03-18	Staatsanleihen	3,79	Irland
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 30.04.2035	Staatsanleihen	3,57	Italien
KFW MTN REGS 0,000 % 15.09.2028	Agentur	3,30	Deutschland
NIEDERLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN 0,500 % 15.01.2040	Staatsanleihen	3,28	Niederlande
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2030-08-15	Staatsanleihen	3,21	Deutschland
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Agentur	3,19	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044	Staatsanleihen	3,00	Frankreich
KÖNIGREICH BELGIEN 1,250 % 22.04.2033	Staatsanleihen	2,20	Belgien
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1.625% 2042-04-08	Agentur	2,08	Frankreich
EUROPEAN UNION RegS 1.250% 2043-02-04	Supranational	1,99	Supranational
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23	Lokale Behörde	1,98	Deutschland
EUROFIMA MTN REGS 0,150 % 10.10.2034	Supranational	1,90	Supranational

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	31,49
Synthetische Barmittel	4,87
Supranational	12,28
Staatlich	0,72
Lokale Behörde	14,10
Barmittel	2,80
Agentur	33,75

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-keiten sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Taxonomiekonformität auf der Grundlage von durch die Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellten Daten berechnet.

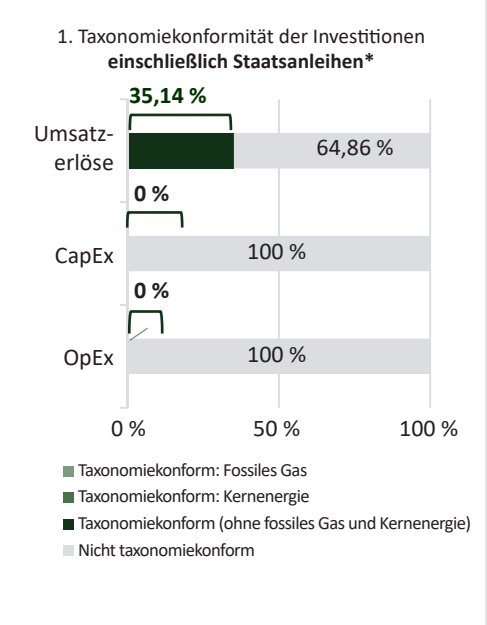
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

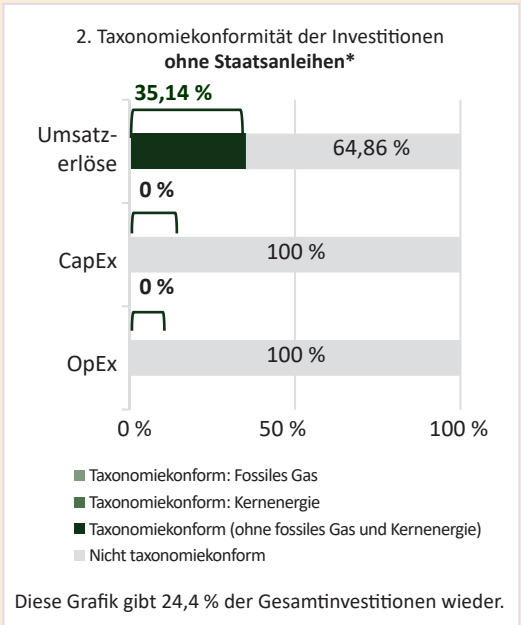
- [ ] Ja:
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [X] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 24,4 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

62,05 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

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 Unternehmens-führung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs USD Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HFMZBKIBOH3T06

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] **Ja** ●○ [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96,19 %**

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Fonds war das ganze Jahr über aktiv zu über 85 % in grünen Anleihen investiert.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	19,84 %	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	96,19 %	Nicht zutreffend

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2023		2022	
Indikator	**Portfolio**	**Referenzwert**	**Portfolio**	**Referenzwert**
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	19,84 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	96,19 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Investitionen, die gemäß dem Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft zu einem nachhaltigen Investitionsziel beigetragen haben, mussten ebenfalls die Kriterien „Do No Significant Harm“ (DNSH) des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Investitionen, die die DNSH-Kriterien nicht erfüllten, qualifizierten sich nicht als nachhaltige Investitionen. Diese Kriterien bestanden aus zwei Teilen. Erstens gab es für jeden Hauptindikator für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Darüber hinaus wurden alle Unternehmen, die in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt waren, als sehr schädlich erachtet und daher von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI waren Teil des DNSH-Tests. Für jeden obligatorischen Hauptindikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gab es einen eigenen quantitativen oder qualitativen Schwellenwert. Der Schwellenwert war je nach Hauptindikator für negative Auswirkungen unterschiedlich. Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen, sowie Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen beteiligt sind, wurden ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Teilfonds nutzte einen proprietären Ansatz zur Identifizierung und Bewertung von Emittenten, die gegen globale Normen verstoßen, sowie von Emittenten, die möglicherweise schlechte Verfahrensweisen der Unternehmensführung anwenden, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften.

Dieser proprietäre Ansatz zielte darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, zu prüfen, zu bewerten und zu überwachen, die von externen Datenanbietern in Bezug auf einen Verstoß gegen oder als anderweitig nicht ausgerichtet auf die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC), den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgewiesen wurden, sowie Unternehmen, die hohe Kontroversen-Scores erhielten (einschließlich signifikanter Kontroversen in Bezug auf Unternehmensführung, schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf Arbeitsrechte und schwerwiegender Kontroversen in Bezug auf die Einhaltung der Steuervorschriften).

Nach der Überprüfung dieser externen Dateneingaben wurden Unternehmen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft einen anhaltenden und schwerwiegenden Verstoß aufwiesen und/oder bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht einhalten und nur unzureichende Abhilfemaßnahmen treffen, von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) waren Teil des DNSH-Tests, der Teil unserer Bewertung nachhaltiger Investitionen ist. Investitionen, die die Mindestschwellen nicht erreicht haben, wurden folglich herausgefiltert. Darüber hinaus wurden im Rahmen des Auswahlverfahrens und der Portfoliokonstruktion innerhalb des zulässigen Universums mehrere PAIs berücksichtigt. Dies erfolgte hauptsächlich unter Anwendung der Beschränkungs- und Stewardship-Kriterien. Konkret wurden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- PAI 1: THG-Emissionen – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 2: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird – Scope 1,2 und 3 (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen, Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);

- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 8: Emissionen in Wasser (über das Rahmenwerk für nachhaltigen Investitionen);

- PAI 9: Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen,Beschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 12: Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen);

- PAI 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Engagement);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen und Beschränkungskriterien);

- PAI 15: THG-Emissionsintensität (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen);

- PAI 16: Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (über die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und Beschränkungskriterien).

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

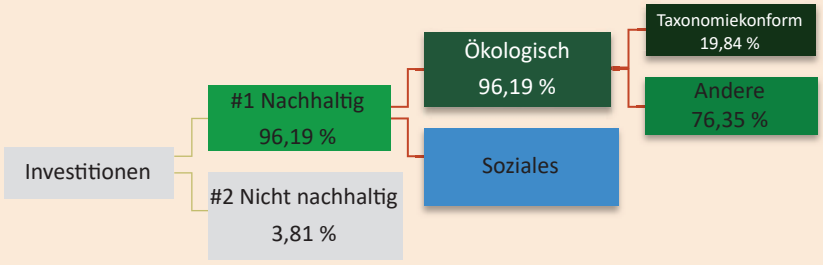
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-werte	Land
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 3.450% 2029-03-15	Elektrisch	6,65	Vereinigte Staaten
ING GROEP NV 144A 1.400% 2026-07-01	Bankwesen	6,31	Niederlande
EDP FINANCE BV 144A 6.300% 2027-10-11	Elektrisch	6,13	Portugal
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A 3.625% 2025-10-13	Im Besitz, Keine Garantie	5,26	Frankreich
BNP PARIBAS 144A 1.675% 2027-06-30	Bankwesen	4,78	Frankreich
AVANGRID INC 3.800% 2029-06-01	Elektrisch	4,40	Vereinigte Staaten
BANK OF IRELAND GROUP 144A 6.253% 2026-09-16	Bankwesen	3,89	Irland
LG CHEM LTD RegS 3.625% 2029-04-15	Basisindustrie	3,14	Korea
HEALTHPEAK PROPERTIES 2.125% 2028-12-01	REITs	2,90	Vereinigte Staaten
XYLEM INC 2.250% 2031-01-30	Investitionsgüter	2,73	Vereinigte Staaten
COOPERATIEVE RABOBANK UA 144A 1.004% 2026-09-24	Bankwesen	2,65	Niederlande
AVANGRID INC 3.200% 2025-04-15	Elektrisch	2,37	Vereinigte Staaten
EQUINIX INC 2,500 % 15.05.2031	Technologie	2,32	Vereinigte Staaten
NIAGARA MOHAWK POWER 144A 1.960% 2030-06-27	Elektrisch	2,30	Vereinigte Staaten
MANULIFE FINANCIAL CORP 3.703% 2032-03-16	Versicherungen	2,14	Kanada

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-keiten sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Elektrisch	28,05
Bankwesen	21,89
Im Besitz, Keine Garantie	9,21
REITs	9,02
Technologie	5,83
Investitionsgüter	4,84
Synthetische Barmittel	4,61
Basisindustrie	4,08
Barmittel	3,80
Versicherungen	3,47
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,04
Staatlich	3,02
Kommunikation	1,60
Nicht-Basiskonsumgüter	1,48
Transport	0,69
Staatsanleihen (einschließlich Futures)	-4,62

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Taxonomiekonformität auf der Grundlage von durch die Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellten Daten berechnet.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

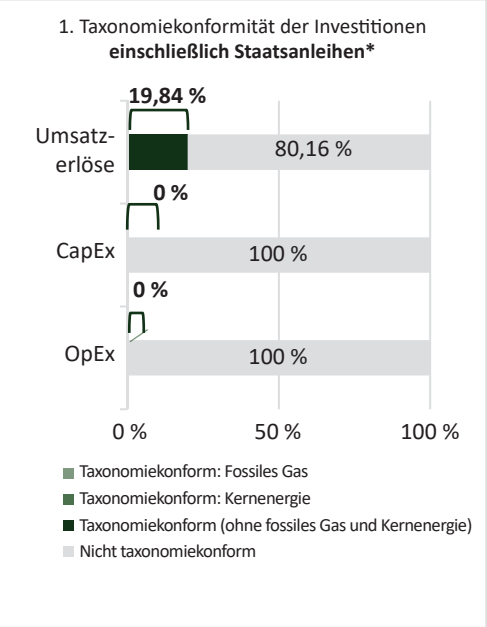
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

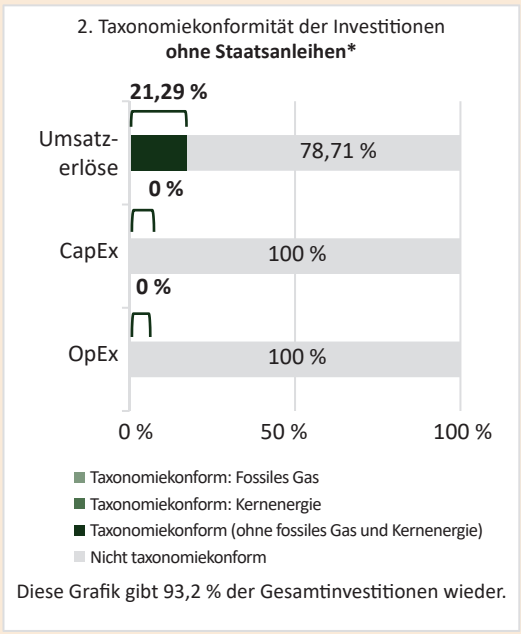
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen" Tätigkeiten 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 „grünen" betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

76,35 %

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Der Teilfonds wandte die Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen an. Neben der Auswahl von Investitionen, die zum nachhaltigen Investitionsziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. die Investitionen in Unternehmen begrenzt, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind.

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;

3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

4. einer Aufnahme der Vorzug gegenüber einem Ausschluss durch Engagement gegeben.

5. Investitionen in grüne Anleihen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und hatte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Haftungsausschluss

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30.09.2023.

ALFI-Verhaltenskodex

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

Vergütungsbericht – 2022 – Goldman Sachs Asset Management B.V. (Verwaltungsgesellschaft)

In Bezug auf die Vergütungsregelung nutzte GSAM die bestehende Vergütungsregelung für den ersten Teil des Jahres 2022 und wechselte dann 2022-2023 zur Goldman Sachs (GS) Governance.

Bis zum 10. April 2022 war GSAM Teil der NN Group und befolgte daher das NN Group Remuneration Framework (das „Rahmenwerk“). Dieses Rahmenwerk galt auch für den Rest von 2022, da GSAM das Rahmenwerk bis zur vollständigen Integration in GS im Rahmen des laufenden Transitional Services Agreement fortführt. Das Rahmenwerk ist eine übergreifende Vergütungspolitik, die für alle Mitarbeiter in allen Ländern und Geschäftseinheiten gilt und die maßgeblichen Gesetze und Vorschriften zu Vergütung und Leistungsmanagement, soweit anwendbar, im gesamten Unternehmen einbezieht. Ziel ist es, eine klare und transparente Vergütungspolitik anzuwenden, die angemessen ist, um fachkundige Führungskräfte, leitende und andere hochqualifizierte Mitarbeiter gewinnen und binden zu können. Die Vergütungspolitik soll die Mitarbeiter auch dabei unterstützen, integer zu handeln und für einen sorgfältigen Ausgleich der Interessen unserer Stakeholder, einschließlich der Zukunft unserer Kunden und des Unternehmens, sorgen.

Die Vergütung kann sowohl aus fester als auch aus variabler Vergütung bestehen. Die meisten Mitarbeiter, die für eine variable Vergütung in Frage kommen, haben Anspruch auf eine variable Vergütung, wenn sie eine Reihe qualitativer und quantitativer Ziele erreichen. Diese Ziele werden zu Beginn des jeweiligen Leistungsjahres festgelegt. Die qualitativen Ziele können Ziele in Bezug auf Umwelt, Gesellschaft, Unternehmensführung und Belegschaft umfassen. Für bestimmte Mitarbeiter gehört die Erreichung der Anlageziele der Fonds von GSAM zu den quantitativen Zielen. Darüber hinaus wird die erzielte Rendite mit vergleichbaren Fonds von Wettbewerbern, dem sogenannten „Peer Ranking“, verglichen. Für andere Mitarbeiter, die für eine variable Vergütung in Frage kommen, besteht keine direkte Abhängigkeit von den erzielten Fondsrenditen. In diesem Fall erfolgt eine Beurteilung des Ergebnisses eines repräsentativen Portfolios der Anteile von GSAM-Fonds, Anleihe- und Multi-Asset-Fonds.

Es werden klare finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsziele gesetzt und zur Bewertung herangezogen, die, sowohl kurz- als auch langfristig, auf die allgemeine Strategie des Unternehmens ausgerichtet sind, um zu gewährleisten, dass die Vergütung ordnungsgemäß an die Leistung des einzelnen Mitarbeiters, des Teams und des Unternehmens geknüpft ist. Besonders für die Portfoliomanager von GSAM gilt, dass die Leistung direkt an die ein-, drei- und fünfjährige relative Performance der durch GSAM verwalteten Fonds geknüpft und somit an den Interessen unserer Kunden ausgerichtet ist. Darüber hinaus unterstützt die Vergütungspolitik eine Fokussierung auf die langfristigen Interessen des Unternehmens und die Interessen ihrer Kunden sowie verschiedenen Stakeholder, indem sie sicherstellt, dass ein sorgfältiges Risikomanagement betrieben wird und die Mitarbeiter auf der Grundlage der Vergütung nicht dazu ermutigt werden, übermäßige Risiken einzugehen.

Zusätzlich zu der in bar zahlbaren variablen Vergütung gewährt GSAM eine zurückbehaltene Vergütung in Form von Fonds, die von GSAM verwaltet werden, um eine zusätzliche Abstimmung der Mitarbeiterinteressen mit denen unserer Kunden zu erreichen. Diese Zuteilungen werden im Rahmen des Phantom Investment Plan für Mitarbeiter von GSAM B.V. gewährt, der am 21. Dezember 2022 eingeführt wurde. Im Rahmen des Kaufs / der Übernahme durch GS werden nun auch Aktien oder Goldman Sachs Restricted Stock Units (GS RSU) gemäß dem geänderten und neu formulierten Goldman Sachs Stock Incentive Plan[1] zugeteilt. GSAM verfügt über eine Politik der zurückbehaltenen Vergütung, die für alle Mitarbeiter gilt. Die allgemeine Praxis für Mitarbeiter von GSAM, die die Schwellen für die zurückbehaltene Vergütung überschreiten und keine identifizierten Mitarbeiter sind, besteht darin, 50 % der aufgeschobenen variablen Vergütung in Form von Anteilen an den von GSAM verwalteten Fonds und die übrigen 50 % der aufgeschobenen variablen Vergütung in Form von RSU zu leisten. GSAM/GS wendet einen Einbehalt (im Wege des Malus) und eine Rückforderung gemäß den Bestimmungen zur Einziehung und Rückforderung an, durch die ein längerfristiger Zeithorizont festgelegt wird, um sicherzustellen, dass die variable Vergütung aufgrund von

[1] Dokumente, auf die in diesem Bericht Bezug genommen wird, unterliegen der jeweils eigenen persönlichen Verantwortung ihrer Eigentümer und der Genehmigung durch das GS Board Compensation Committee, und die Genehmigung dieses Dokuments gibt keine Befugnis, die Dokumente, auf die Bezug genommen wird, zu ändern.

Problemen oder Verhaltensweisen der Mitarbeiter, die zum Zeitpunkt der Gewährung der variablen Vergütung nicht offensichtlich (oder vorhergesehen) waren, noch angepasst werden kann.

Europäische und nationale gesetzliche Anforderungen, darunter das Finanzaufsichtsgesetz (Wft), die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) und/oder die Richtlinie betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), wurden bei der Ausarbeitung der Vergütungspolitik für Mitarbeiter, die Tätigkeiten für die Fonds gemäß diesen Vorschriften ausführen, und/oder Goldman Sachs Asset Management B.V. (die Verwaltungsgesellschaft) einbezogen.

GSAM verfügt über einen Vergütungsausschuss, der (unter anderem) für die Festlegung, Überwachung und Überprüfung der Vergütungsrichtlinien und die weltweit für GSAM insgesamt getätigten Vergütungsausgaben verantwortlich ist. Das GSAM Compensation Committee (ehemals NN IP Compensation Committee) besteht aus dem CEO von GSAM, dem Head of Human Resources von GSAM, dem Chief Risk Officer von GSAM, dem Head of Compliance von GSAM und dem Head of Reward von GSAM.

GSAM wählt identifizierte Mitarbeiter (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von GSAM haben) auf der Grundlage sowohl der AIFMD als auch der OGAW-Richtlinie (d. h. Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf den/die in den Niederlanden zugelassenen AIF und/oder OGAW und/oder GSAM mit Sitz in Den Haag haben) sowie auf der Grundlage der technischen Regulierungsstandards für identifizierte Mitarbeiter gemäß IFD aus.

Die Auswahl der identifizierten Mitarbeiter gemäß AIFMD und OGAW-Richtlinie erfolgt nach Maßgabe der ESMA-Richtlinien 2013/232 und 2016/575 sowie der technischen Regulierungsstandards für identifizierte Mitarbeiter gemäß IFD. Die angewandte Auswahlmethodik und die Auswahlkriterien wurden vom GSAM Compensation Committee genehmigt.

Die Grundsätze für das Leistungsmanagement, die auf identifizierte Mitarbeiter angewandt werden, stellen sicher, dass Finanzergebnisse und nichtfinanzielle Ergebnisse sowie das Führungsverhalten im Fokus stehen. Außerdem werden die Unternehmensstrategie (sowohl lang- als auch kurzfristige Ziele), die Interessen der Kunden sowie die Unternehmenswerte gestärkt. Die Grundsätze sorgen auch für eine Ausrichtung am AIF- und OGAW-Risikoprofil. Identifizierte Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen haben maximal 15 % finanzielle (z. B. Budgetverantwortung der Abteilung) und mindestens 85 % nichtfinanzielle Leistungsziele. Finanzielle Leistungsziele für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen sind nur zulässig, wenn sie nicht mit der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftseinheit verbunden sind. Die identifizierte Mitarbeiter ohne Kontrollfunktionen haben maximal 50 % finanzielle und mindestens 50 % nichtfinanzielle Leistungsziele.

GSAM fördert ein robustes und effektives Risikomanagement. Dazu gehört das Risikomanagement von Nachhaltigkeitsrisiken (wie Umwelt-, soziale und Unternehmensführungsaspekte und personalbezogene Angelegenheiten). Damit werden eine ausgewogene Übernahme von Risiken und eine langfristige Wertschöpfung unterstützt. Untermauert wird dies unter anderem durch die Prozesse zur Festlegung von Leistungszielen, die an die variable Vergütung gekoppelt werden können. Je nach Abteilung und Position können unterschiedliche Leistungsziele vereinbart worden sein oder vereinbart werden. Es gibt keine spezifischen Kriterien im Zusammenhang mit den Nachhaltigkeitszielen, die für alle GSAM-Mitarbeiter gelten und auf deren Grundlage eine (variable) Vergütung gezahlt wird. Während der Festlegung von Leistungszielen werden jedoch Leitlinien mit Beispielen für verschiedene qualitative Ziele im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit zur Verfügung gestellt, auf die zurückgegriffen werden kann. Es gelten spezifische Ziele für Anlageexperten mit dem Ziel eines verantwortungsbewussten Investierens. Die Leistungsziele unterliegen den innerhalb des Unternehmens formulierten Mindeststandards, beispielsweise Beschränkungen in Bezug auf finanzielle Ziele.

Da für die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeiter Zurückbehaltungszeiträume gelten, ist sichergestellt, dass die variable Vergütung im gesamten Zurückbehaltungszeitraum noch angepasst werden kann. Die variable Vergütung ist mit dem Risiko und der nichtfinanziellen Leistung verknüpft und berücksichtigt die Unternehmensleistung auf Gruppenebene, die Leistung des Geschäftsbereichs und die individuelle Leistung. Eine unerwünschte Risikoübernahme oder Compliance-Verstöße, die zum Zeitpunkt der Zuerkennung der variablen Vergütung nicht bekannt waren, werden zum Zeitpunkt des Bezugs der (zurückbehaltenen) variablen Vergütung berücksichtigt. Die variable Vergütung für identifizierte Mitarbeiter ist erfolgsabhängig und risikogewichtet und wird teilweise im Voraus

gezahlt und teilweise zurückbehalten. Die zurückbehaltene variable Vergütung ist von der Beurteilung in puncto unerwünschter Risikoübernahme und vorschriftswidrigem Verhalten im Hinblick auf die vorangegangene Leistung abhängig. Falls vom GSAM Supervisory Compensation Committee für notwendig erachtet, wird die (zurückbehaltene) variable Vergütung mittels Einbehalt oder Rückforderung nach unten angepasst.

Die variable Vergütung für identifizierte Mitarbeiter ist erfolgsabhängig und risikogewichtet und wird teilweise im Voraus gezahlt und teilweise zurückbehalten. Die zurückbehaltene variable Vergütung ist von der Beurteilung in puncto unerwünschter Risikoübernahme und vorschriftswidrigem Verhalten im Hinblick auf die vorangegangene Leistung abhängig. Falls vom GSAM Supervisory Compensation Committee für notwendig erachtet, wird die (zurückbehaltene) variable Vergütung mittels Einbehalt oder Rückforderung nach unten angepasst.

Ein Mindestanteil von 40 % der variablen Vergütung, die identifizierten Mitarbeitern zuerkannt wird, wird zurückbehalten; für identifizierte Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen gelten strengere Vorschriften, indem ein Mindestanteil von 50 % zurückbehalten wird.

Für alle ausgewählten identifizierten Mitarbeiter umfasst die variable Vergütung die folgenden Komponenten: von GS verwaltete virtuelle Anteilszuteilungen, GS RSU und Vorauszahlungen in bar.

Vergütung während des Jahres 2022

Im Laufe des Jahres 2022 belief sich die Gesamtvergütung der GSAM-Mitarbeiter auf EUR 100,23 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 78,33 Mio. EUR und einer variablen Vergütung in Höhe von 21,90 Mio. EUR zusammen. Zum 31. Dezember 2022 beschäftigte GSAM 712 Mitarbeiter, davon 6 Verwaltungsratsmitglieder. Die Mehrheit der Mitarbeiter verbringt ihre Zeit mit Aktivitäten, die direkt oder indirekt mit der Verwaltung der Fonds verbunden sind. Es erfolgt keine Vergütung in Form von Gewinnbeteiligungen („Carried Interest“).

Ausgehend von den oben genannten Beträgen beläuft sich die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf 4,37 Mio. EUR, wovon die feste Vergütung 2,48 Mio. EUR und die variable Vergütung 1,88 Mio. EUR beträgt.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Zusammenfassung der Vergütung, die Mitarbeitern von GSAM gewährt wurde.

Im Laufe des Jahres 2022 gewährte die Verwaltungsgesellschaft zwei Mitarbeitern eine Vergütung von mehr als 1 Mio. EUR.

Quantitative Informationen

Die nachstehende Tabelle enthält zusammengefasste Informationen zur Vergütung sämtlicher aktiven Mitarbeiter, die am 31. Dezember 2022 in einem Beschäftigungsverhältnis standen und für Goldman Sachs Asset Management International Holdings B.V. in den Niederlanden im Jahr 2022 Tätigkeiten ausübten, und sie umfasst sämtliche identifizierten Mitarbeiter, die auf Grundlage der AIFMD oder OGAW-Richtlinie ausgewählt wurden.

Ein wesentlicher Teil der nachstehend aufgeführten Beträge kann Goldman Sachs Asset Management B.V. (Verwaltungsgesellschaft) zugerechnet werden, da Goldman Sachs Asset Management B.V. die Hauptbetriebseinheit ist, die von Goldman Sachs Asset Management International Holdings B.V. gehalten wird.

Im Hinblick auf die Verwaltung der Fonds wird ggf. eine Verwaltungsgebühr im Einklang mit dem Verkaufsprospekt in Rechnung gestellt. Diese wird täglich (bei niederländischen Wohnbauhypothekenfonds monatlich) in einen Prozentsatz umgerechnet, der auf das gesamte Eigenkapital der Aktien- bzw. Anteilsklasse am Ende jedes Tages berechnet wird. Darüber hinaus werden die Betriebskosten gemäß dem Verkaufsprospekt den AIF/OGAW belastet. Diese Kosten sind nicht direkt zurechenbar und werden der Aktien- bzw. Anteilsklasse mittels eines Allokationsschlüssels belastet.

Die Kosten für Aktien- bzw. Anteilsklassen mit Pauschalgebühr oder fester sonstiger Gebühr (die sogenannte „Vaste Overige Kostenvergoeding“ oder „VOK“) sind in der Pauschalgebühr bzw. VOK enthalten. Nähere Angaben darüber, ob eine Pauschalvergütung oder VOK pro Aktien- bzw. Anteilsklasse anfällt, sind dem Absatz „Gebührenstruktur“ im Lagebericht des Jahresberichts zu entnehmen.

Informationen zur festen und variablen Vergütung werden nicht auf Fondsebene verwaltet, sodass die Kosten in der nachstehenden Tabelle auf aggregierter Gesamtebene der Verwaltungsgesellschaft offengelegt werden.

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2022

	Für das Leistungsjahr 2022 zugeteilte feste und variable Vergütung		
Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	**Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte**	**Sonstige identifizierte Mitarbeiter**	**Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter**
Anzahl der Mitarbeiter (#)	6	23	683
Feste Vergütung (1)	2.482	5.832	70.012
Variable Vergütung (2)	1.885	3.512	16.506
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.367	9.344	86.518

Anmerkung 1) Feste Vergütung per Ultimo 2022 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/ Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Zuerkennungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2022, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum28. Oktober 2022 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per Januar 2023 und den identifizierten Mitarbeitern zugeteilten virtuellen Anteile (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingten Anwartschaften auf GS RSU und virtuellen Anteilszuteilungen. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2021

	Für das Leistungsjahr 2021 zugeteilte feste und variable Vergütung		
Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	**Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte**	**Sonstige identifizierte Mitarbeiter**	**Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter**
Anzahl der Mitarbeiter (#)	6	27	674
Feste Vergütung (1)	2.865	6.416	67.123
Variable Vergütung (2)	1.750	4.334	19.298
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.615	10.750	86.421

Anmerkung 1) Feste Vergütung per Ultimo 2021 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/ Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Zuerkennungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2021, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum18. Februar 2022 genehmigt

wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per März/April 2022, im Vorwege identifizierten Mitarbeitern zugeteilten NN IP Investmentansprüche (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingten Anwartschaften auf NN Group-Anteile und NN IP-Investmentansprüche. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Angaben zur Vergütung von Dritten

Goldman Sachs Asset Management (GSAM) hat seine Portfoliomanagementaktivitäten (teilweise) an Dritte ausgelagert. Mit jedem Dritten wurde eine Portfolioverwaltungsvereinbarung (Portfolio Management Agreement, PMA) getroffen. Diese PMA garantiert effiziente und wirksame Dienstleistungen gemäß den festen Vereinbarungen mit diesen Dritten. Die von diesen Dritten angebotenen Dienstleistungen basieren auf der PMA und werden von GSAM jährlich bewertet.

Die Transparenz, die GSAM in Bezug auf die angewandte Vergütungspolitik walten lässt, erstreckt sich auch auf die Transparenz der Vergütungspolitik von Dritten, die Portfolioverwaltungstätigkeiten für GSAM durchführen. Dadurch orientiert sich GSAM an den Leitlinien der europäischen Aufsichtsbehörde (ESMA).

GSAM fordert Dritte jährlich auf, bestimmte Auskünfte zu erteilen, um die Dienstleistungen beurteilen zu können. Diese Auskunftsersuchen umfassen auch Angaben zu der von dem jeweiligen Dritten angewandten Vergütungspolitik. Weitere Angaben zur Vergütung dieser Dritten sind zu finden unter: https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/professional/about/policies-and-governance – Remuneration policy – Remuneration information delegates.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos gemäß den Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512.

Einzelheiten zur VaR-Methode, zum Referenzportfolio beim relativen VaR-Ansatz, zur Nutzung der VaR-Limits (niedrigster VaR, höchster VaR, durchschnittlicher VaR), zum Modell und den für die Berechnung zugrunde gelegten Parametern sowie zur durchschnittlichen Hebelwirkung im Geschäftsjahr zum 30. September 2023:

Teilfonds	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	MSCI EMU (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	7,73 %
Höchster VaR	18,28 %
Durchschnittlicher VaR	12,17 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	35 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	19,48 %
Nettoansatz	0,18 %

Teilfonds	Goldman Sachs Alternative Beta
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	HFRX Global Hedge Fund Index (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,10 %
Höchster VaR	8,57 %
Durchschnittlicher VaR	5,62 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	125 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	78,13 %
Nettoansatz	8,96 %

Teilfonds	Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20 % lvl 4 sector 3 % issuer cap)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	7,36 %
Höchster VaR	27,73 %
Durchschnittlicher VaR	13,49 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	0,88 %
Nettoansatz	0,08 %

Teilfonds	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,95 %
Höchster VaR	8,85 %
Durchschnittlicher VaR	5,15 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	35 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	25,86 %
Nettoansatz	10,45 %

Teilfonds	Goldman Sachs Commodity Enhanced
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Commodity Index (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	8,62 %
Höchster VaR	17,39 %
Durchschnittlicher VaR	11,92 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	101,73 %
Nettoansatz	0,37 %

Teilfonds	Goldman Sachs Corporate Green Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,14 %
Höchster VaR	5,60 %
Durchschnittlicher VaR	3,95 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	10,21 %
Nettoansatz	0,22 %

Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,07 %
Höchster VaR	5,72 %
Durchschnittlicher VaR	3,68 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	23,11 %
Nettoansatz	3,64 %

Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	4,69 %
Höchster VaR	11,36 %
Durchschnittlicher VaR	7,00 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	45,37 %
Nettoansatz	14,39 %

Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI- EM) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	5,63 %
Höchster VaR	9,00 %
Durchschnittlicher VaR	7,01 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	175 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	86,16 %
Nettoansatz	47,84 %

Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	JP Morgan ELMI Plus
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,57 %
Höchster VaR	5,40 %
Durchschnittlicher VaR	4,30 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	500 %
Nettoansatz	250 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	175,00 %
Nettoansatz	95,54 %

Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	3-Monats-US-Libor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	1,32 %
Höchster VaR	2,98 %
Durchschnittlicher VaR	1,99 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittliche beobachtete Höhe der Hebelwirkung	
Bruttoansatz	10,49 %
Nettoansatz	0,00 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,19 %
Höchster VaR	8,64 %
Durchschnittlicher VaR	5,45 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	250 %
Nettoansatz	150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	173,89 %
Nettoansatz	44,77 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Covered Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,09 %
Höchster VaR	5,14 %
Durchschnittlicher VaR	3,78 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	5,00 %
Nettoansatz	0,88 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Credit
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,39 %
Höchster VaR	5,25 %
Durchschnittlicher VaR	3,89 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	32,97 %
Nettoansatz	10,72 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	7,06 %
Höchster VaR	15,56 %
Durchschnittlicher VaR	11,14 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	75 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	88,19 %
Nettoansatz	39,92 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,36 %
Höchster VaR	5,36 %
Durchschnittlicher VaR	3,92 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	22,48 %
Nettoansatz	7,76 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex Financials)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,57 %
Höchster VaR	5,67 %
Durchschnittlicher VaR	4,17 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	21,58 %
Nettoansatz	8,07 %

Teilfonds	Goldman Sachs Euromix Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1- 10Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,37 %
Höchster VaR	5,76 %
Durchschnittlicher VaR	3,91 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	50 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	13,38 %
Nettoansatz	10,00 %

Teilfonds	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	5,62 %
Höchster VaR	19,78 %
Durchschnittlicher VaR	10,11 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	29,72 %
Nettoansatz	11,38 %

Teilfonds	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	4,98 %
Höchster VaR	12,47 %
Durchschnittlicher VaR	7,60 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	500 %
Nettoansatz	300 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	178,75 %
Nettoansatz	46,78 %

Teilfonds	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,84 %
Höchster VaR	7,12 %
Durchschnittlicher VaR	5,36 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	63,22 %
Nettoansatz	21,10 %

Teilfonds	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1-Monats-Euribor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,33 %
Höchster VaR	5,70 %
Durchschnittlicher VaR	3,60 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	152,76 %
Nettoansatz	22,00 %

Teilfonds	Goldman Sachs Green Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,46 %
Höchster VaR	8,34 %
Durchschnittlicher VaR	6,02 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	7,06 %
Nettoansatz	0,54 %

Teilfonds	Goldman Sachs Green Bond Short Duration
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	1,04 %
Höchster VaR	2,99 %
Durchschnittlicher VaR	1,99 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	175 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	48,61 %
Nettoansatz	0,24 %

Teilfonds	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1-Monats-US-Libor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,77 %
Höchster VaR	7,93 %
Durchschnittlicher VaR	5,23 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	1300 %
Nettoansatz	1150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	926,93 %
Nettoansatz	229,02 %

Teilfonds	Goldman Sachs Social Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	iBoxx EUR Investment Grade Social Bonds (10% Issuer Cap)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,89 %
Höchster VaR	6,77 %
Durchschnittlicher VaR	4,94 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	12,56 %
Nettoansatz	0,93 %

Teilfonds	Goldman Sachs Sovereign Green Bond
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	4,21 %
Höchster VaR	10,65 %
Durchschnittlicher VaR	7,36 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	7,06 %
Nettoansatz	0,48 %

Teilfonds	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1-Monats-Euribor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,20 %
Höchster VaR	4,42 %
Durchschnittlicher VaR	3,00 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	155,77 %
Nettoansatz	37,70 %

Teilfonds	Goldman Sachs US Dollar Credit
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	0,00 %
Höchster VaR	7,96 %
Durchschnittlicher VaR	5,95 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	22,08 %
Nettoansatz	9,26 %

Teilfonds	Goldman Sachs US Factor Credit
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	4,39 %
Höchster VaR	8,02 %
Durchschnittlicher VaR	6,06 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	49,65 %
Nettoansatz	40,90 %

Teilfonds	Goldman Sachs US High Yield
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,38 %
Höchster VaR	7,65 %
Durchschnittlicher VaR	4,37 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	17,49 %
Nettoansatz	1,80 %

Teilfonds	Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,75 %
Höchster VaR	8,73 %
Durchschnittlicher VaR	4,99 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	15,93 %
Nettoansatz	6,59 %

Teilfonds	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset
Gesamtrisiko – Methode[1]	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1-Monats-EURIBOR
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,62 %
Höchster VaR	5,60 %
Durchschnittlicher VaR	4,59 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	300 %
Nettoansatz	35 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	97,09 %
Nettoansatz	15,94 %

Teilfonds	Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)
Gesamtrisiko – Methode[1]	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% PanEuropean ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,49 %
Höchster VaR	8,87 %
Durchschnittlicher VaR	5,61 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung[2]	
Erwartete Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	24,52 %
Nettoansatz	8,82 %

Anmerkungen:

[1] absoluter oder relativer VaR-Ansatz.
[2]Die erwartete Hebelwirkung für die Teilfonds, die den VaR-Ansatz verwenden, ist in Übereinstimmung mit der OGAW-Verordnung im obigen Abschnitt dargelegt. Die erwartete Hebelwirkung wird als Verhältnis zwischen dem Marktrisikoengagement der Positionen des Teilfonds in Derivaten und seinem Nettoinventarwert ausgedrückt. Die Berechnung erfolgt gemäß der Commitment-Methode („Nettoansatz“) und gemäß der Methode der Summe der Nennwerte („Bruttoansatz“). Während der Netto-Ansatz Aufrechnungs- und Absicherungsvereinbarungen berücksichtigt, werden diese vom Brutto-Ansatz nicht berücksichtigt, weshalb dessen Ergebnisse in der Regel höher und unter dem Gesichtspunkt des wirtschaftlichen Engagements nicht unbedingt repräsentativ sind. Unabhängig von dem verwendeten Ansatz ist die erwartete Hebelwirkung stets eine Kennzahl und kein aufsichtsrechtlicher Grenzwert. Die beobachtete Hebelwirkung eines Teilfonds kann über dem erwarteten Niveau liegen, solange dies mit dem Risikoprofil des Teilfonds vereinbar ist und das VaR-Limit eingehalten wird. Die erwartete Hebelwirkung kann je nach Marktentwicklung mit der Zeit schwanken. Falls das Portfolio keine Derivatepositionen enthält, ist der Basiswert für die Hebelwirkung „0“ (d. h. 0 %). Mit dem Hebelgrad sollen die Auswirkungen des Einsatzes von Derivaten auf das gesamte Marktrisiko eines Teilfonds näherungsweise bestimmt werden.

Einen vollständigen Überblick über das Risikoprofil der Teilfonds enthält der Abschnitt Risikoprofil in den Factsheets des Verkaufsprospekts zu den einzelnen Teilfonds.

Portfolioumschlagsrate

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

Die Portfolioumschlagsrate wird nach folgender Methode berechnet:

Umschlag = [(Summe 1 - Summe 2)/M]*100

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

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

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. In die Berechnung des Portfolioumschlags fließen die im Goldman Sachs Funds VI getätigten Geschäfte, die mit dem Liquiditätsmanagement verbunden sind, nicht ein.

Zum 30. September 2023 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	98,27
Goldman Sachs Emerging Europe Equity[(1)]	19,56
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	39,61
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	153,72
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	38,34
Goldman Sachs Europe Equity	126,78
Goldman Sachs Europe Equity Income	81,45
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	(24,18)
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	5,41
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	48,31
Goldman Sachs Eurozone Equity	88,61
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	100,72
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	63,27
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	149,12
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	(13,23)
Goldman Sachs Global Energy Equity	(7,53)
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	22,48
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	12,51
Goldman Sachs Global Equity Income	224,75
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	63,37
Goldman Sachs Global Health Care Equity	167,88
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN)	109,14
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	122,98
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	(10,99)
Goldman Sachs Greater China Equity	65,40
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN)	204,78
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	19,45
Goldman Sachs US Enhanced Equity	326,56
Goldman Sachs US Equity Income	169,43

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs AAA ABS	45,70
Goldman Sachs Alternative Beta	(68,80)
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	29,96
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	7,44
Goldman Sachs Commodity Enhanced	(49,41)
Goldman Sachs Corporate Green Bond	(9,24)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	86,66
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	(1,47)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	100,42
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	239,17
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	99,00
Goldman Sachs Euro Bond	20,36
Goldman Sachs Euro Covered Bond	72,01
Goldman Sachs Euro Credit	123,93
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	(7,57)
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	53,98
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	76,36
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	83,28
Goldman Sachs Euromix Bond	(60,55)
Goldman Sachs European ABS	20,31
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	39,58
Goldman Sachs Global Convertible Bond	58,14
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	88,55
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	62,92
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	(5,13)
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (ehemals NN)	131,51
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	7,50
Goldman Sachs Green Bond	(47,03)
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	1,49
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	(86,52)
Goldman Sachs Protection	(18,12)
Goldman Sachs Social Bond	28,24
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	(95,00)
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	32,70
Goldman Sachs US Dollar Credit	304,39
Goldman Sachs US Factor Credit	13,11
Goldman Sachs US High Yield	44,35
Goldman Sachs USD Green Bond	47,33
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	52,39
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	108,31
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	(24,43)

(1) Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation und der Portfolioumschlag wird zum 28. Februar 2022 berechnet.

Informationen für die Anteilsinhaber

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 01. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Geschäftsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06 % p. a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07 % p. a., 2007 auf 0,08 % p. a. und 2013 auf 0,0965 % erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925 % gesenkt.

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

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:
– ein Pensionsgeschäft (Reverse Repo-Geschäft);
– ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
– ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
– ein Lombardgeschäft.

Zum 30. September 2023 nutzten die Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps als eine Art von Instrumenten, die in den Anwendungsbereich der SFTR fallen.

Allgemeine Angaben

Die Höhe der Aktiva aller Wertpapierleihgeschäfte stellt sich zum 30. September 2023 wie folgt dar:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögens-werte
Goldman Sachs Greater China Equity	Wertpapierleihgeschäfte	USD	1.748.631,10	1,14	1,15
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	5.170.840,87	7,59	7,72
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	18.526.007,82	7,67	7,83
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	4.812.295,85	4,17	4,49
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	173.215.240,77	3,46	3,74
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	27.066.608,16	9,02	9,8
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	346.674,75	0,43	0,48
Goldman Sachs US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	4.315.462,02	2,69	2,83
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	3.410.669,81	3,37	3,61
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	77.950.342,01	3,27	3,35

Die Höhe der Aktiva aller Total Return Swaps stellt sich zum 30. September 2023 wie folgt dar:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
Goldman Sachs Alternative Beta	Total Return Swaps	USD	(459.619,75)	(0,16)
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Total Return Swaps	USD	(285.197,91)	(0,15)
Goldman Sachs Euro Bond	Total Return Swaps	EUR	(76.670,02)	(0,01)
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	USD	708.660,33	2,30

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 30. September 2023 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 30. September 2023 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Greater China Equity	US-Regierung	USD	1.934.332,71
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	US-Regierung	USD	5.739.409,25
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	US-Regierung	USD	10.108.555,17
	Deutscher Staat	USD	5.054.979,00
	Belgische Regierung	USD	3.086.033,60
	Französische Regierung	USD	2.752.709,45
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	US-Regierung	USD	3.812.461,20
	Deutscher Staat	USD	1.479.891,99
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	US-Regierung	USD	141.938.559,78
	Französische Regierung	USD	52.567.987,59
	Belgische Regierung	USD	2.300.774,32
	Niederländische Regierung	USD	667.446,27
	Deutscher Staat	USD	364.082,95
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	US-Regierung	USD	16.868.309,47
	Französische Regierung	USD	12.414.910,46
	Deutscher Staat	USD	2.501.175,85
	Belgische Regierung	USD	50,67
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Französische Regierung	EUR	430.104,44
Goldman Sachs US High Yield	Französische Regierung	USD	2.923.154,82
	US-Regierung	USD	2.192.386,53
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Französische Regierung	EUR	2.120.579,18
	US-Regierung	EUR	1.280.299,73
	Niederländische Regierung	EUR	650.989,67
	Belgische Regierung	EUR	7,67
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	US-Regierung	EUR	80.680.476,40
	Französische Regierung	EUR	7.075.605,06

Die größten Gegenparteien bei allen Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 30. September 2023 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Greater China Equity	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.934.332,71
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	3.468.152,56
		Morgan Stanley International	USD	2.271.256,69
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	10.108.555,17
		Nomura International PLC	USD	5.054.979,00
		Morgan Stanley International	USD	3.086.033,60
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1.849.383,36
		Merrill Lynch International	USD	903.326,09
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	2.405.319,18
		Nomura International PLC	USD	1.479.891,99
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.407.142,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	83.175.747,15
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	58.762.812,63
		Nomura International PLC	USD	52.568.087,72
		Citigroup Global Markets Limited	USD	2.300.775,61
		Merrill Lynch International	USD	1.031.427,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	16.868.358,28
		Morgan Stanley International	USD	12.187.761,32
		Nomura International PLC	USD	2.501.133,81
		Merrill Lynch International	USD	227.193,04
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	EUR	430.104,44
Goldman Sachs US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	USD	2.923.154,82
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.445.027,33
		Morgan Stanley International	USD	747.359,20

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	EUR	2.117.571,77
		Morgan Stanley International	EUR	1.280.299,73
		Merrill Lynch International	EUR	654.004,75
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	EUR	52.635.616,73
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	25.990.943,61
		Morgan Stanley International	EUR	5.409.031,83
		Nomura International PLC	EUR	3.720.489,29

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn oder (Verlust)
Goldman Sachs Alternative Beta	Total Return Swap	Société Générale	USD	(459.619,75)
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Total Return Swap	BofA Securities Europe SA	USD	(285.197,91)
Goldman Sachs Euro Bond	Total Return Swap	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(76.670,02)
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swap	Société Générale	USD	708.660,33

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 30. September 2023 von einer einzigen Verwahrstelle verwahrt: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (einschließlich Barmitteln), die über sämtliche Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg erhalten/(geliefert) wurden, gestalten sich zum 30. September 2023 wie folgt:

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gelieferten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land der Niederlassung der Gegenpartei (keine Sicherheiten)	Abwicklung und Clearing
Goldman Sachs Greater China Equity								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	1.934.332,71	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	3.468.152,56	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gelieferten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land der Niederlassung der Gegenpartei (keine Sicherheiten)	Abwicklung und Clearing
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	1.772.378,61	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	498.878,08	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	10.108.555,17	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	5.054.979,00	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	3.086.033,60	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International Ltd	Staats-anleihe	USD	1.849.383,36	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	USD	903.326,09	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	2.405.319,18	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	1.479.891,99	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	1.407.142,02	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	83.175.747,15	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	58.762.812,63	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	51.996.367,18	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-anleihe	USD	2.300.774,32	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	USD	1.031.427,80	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	571.620,41	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	100,13	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-anleihe	USD	1,29	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	16.868.035,56	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	12.187.761,32	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gelieferten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land der Niederlassung der Gegenpartei (keine Sicherheiten)	Abwicklung und Clearing
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	2.501.127,05	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	USD	227.193,04	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	273,91	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	48,80	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	USD	6,76	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	0,01	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-anleihe	EUR	430.104,44	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs US High Yield								
Wertpapierleihge-schäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-anleihe	USD	2.923.154,82	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	1.445.027,33	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	USD	747.359,20	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-anleihe	EUR	2.117.571,77	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	EUR	1.280.299,73	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	EUR	650.989,67	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	EUR	3.007,41	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-anleihe	EUR	7,67	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)								
Wertpapierleihge-schäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-anleihe	EUR	52.635.616,73	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	EUR	25.990.943,61	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-anleihe	EUR	3.720.489,29	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	EUR	3.355.115,77	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-anleihe	EUR	2.053.916,06	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Alternative Beta								
Total Return Swaps*								

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gelieferten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land der Niederlassung der Gegenpartei (keine Sicherheiten)	Abwicklung und Clearing
BofA Securities Europe SA	Barmittel	USD	(100.000,00)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(610.000,00)	n. z.	n. z.	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	800.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(6.089.999,98)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Goldman Sachs Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
Société Générale	Barmittel	USD	(820.000,01)	n. z.	n. z.	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	770.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(8.969.999,98)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Goldman Sachs Euro Bond								
Total Return Swaps*								
Bank of New York Mellon	Barmittel	EUR	(360.000,00)	n. z.	n. z.	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Barclays	Barmittel	EUR	(340.000,00)	n. z.	n. z.	EUR	Irland	Bilateral
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
Morgan Stanley	Barmittel	USD	100.000,00	n. z.	n. z.	USD	Deutschland	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(1.769.999,97)	n. z.	n. z.	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(1.410.000,01)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral

* Die ausgewiesenen Beträge beziehen sich auf OTC-Derivatepositionen und nicht nur auf Total Return Swaps.

Die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS haben folgende Laufzeit:

Zum 30. September 2023 weisen alle Wertpapierleihgeschäfte eine offene Laufzeit auf.
Die Laufzeit jedes Total Return Swaps (Stand vom 30. September 2023) ist in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands jedes Teilfonds angegeben.
Beim Teilfonds Goldman Sachs Alternative Beta liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Beim Teilfonds Goldman Sachs Commodity Enhanced liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen drei Monaten und einem Jahr.
Beim Teilfonds Goldman Sachs Euro Bond liegt die Laufzeit des Total Return Swap zwischen einer Woche und einem Monat.
Beim Teilfonds Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt auf Basis einer Eigentumsübertragung, und der Fonds kann diese Sicherheiten jederzeit wieder zurückfordern. Die Gegenpartei ist lediglich verpflichtet, dem Fonds denselben Betrag zurückzuerstatten, und solange eine Exponierung gegenüber der zugrunde liegenden Transaktion besteht, kann der Fonds diesen Betrag nicht „jederzeit“ zurückfordern.

In dem am 30. September 2023 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die im Abschnitt zur Wertpapierleihe angegebenen Nettorenditen lassen sich aufgrund der Zeitunterschiede bei der Übermittlung und Verarbeitung von Daten der beteiligten Parteien nicht mit den im Abschnitt zur Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) angegebenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften vergleichen.

Die Erträge und Kosten für die verschiedenen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestalten sich für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 wie folgt:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	4.933,80	100 %
Goldman Sachs Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	24.675,57	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	29.525,98	100 %
Goldman Sachs Eurozone Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	5.296,66	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	120.828,10	100 %
Goldman Sachs Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	48.688,93	100 %
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	105.246,66	100 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	115.911,23	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	18.957,51	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	677.231,79	100 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	137.056,12	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	16.469,56	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	127.649,91	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	65.570,60	100 %

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	1.580.251,23	100 %

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Alternative Beta			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	(1.767.708,09)	100 %
Goldman Sachs Commodity Enhanced			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	(45.366.071,16)	100 %
Goldman Sachs Euro Bond			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	EUR	(25.269.034,71)	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	EUR	482.961,85	100 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	(2.483.543,98)	100 %

Kosten*	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	429,05	100 %
Goldman Sachs Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	2.145,71	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	2.567,43	100 %
Goldman Sachs Eurozone Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	460,52	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	10.506,71	100 %
Goldman Sachs Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	3.205,54	100 %
Goldman Sachs Asia High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	9.151,66	100 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	10.079,62	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	1.648,67	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			

Kosten*	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
An Teilfonds:	USD	58.888,37	100 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	11.917,72	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	1.432,12	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	11.100,17	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	5.701,49	100 %
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	137.413,11	100 %

* Die Kosten von Wertpapierleihgeschäften sind Bestandteil der festen Servicegebühren.