

GOLDMAN SACHS FUNDS III

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

Jahresbericht 2024

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

Goldman Sachs Asset Management B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL Den Haag
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK Den Haag
Niederlande
E-Mail: clientservicingam@gs.com
oder <https://am.gs.com>

WARNUNG

Es können keine Zeichnungen lediglich auf 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 Anteilshabern 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
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	13
PRÜFBERICHT.....	16
AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS.....	21
ERFOLGSRECHNUNG.....	33
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS	45
STATISTISCHE INFORMATIONEN	51
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	82
AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS.....	108
SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT).....	485

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

Grainne Alexander⁽¹⁾⁽²⁾

Jonathan Beinner⁽³⁾

Jan Jaap Hazenberg

Hilary Lopez

Sophie Mosnier⁽¹⁾

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

Abschlussprüfer

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

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

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

delegiert an

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

Globale Vertriebsstelle

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

Verbundene Fondsmanager⁽⁴⁾

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

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

Verbundene Sub-Fondsmanager⁽²⁾

Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.
2 Queens Road, Cheung Kong Center,
68th Floor Central
Hongkong

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

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

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

Nicht verbundene Fondsmanager⁽²⁾

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

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

Sitz der Gesellschaft

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

⁽¹⁾ Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder.

⁽²⁾ Frau Grainne Alexander wurde mit Wirkung vom 13. Februar 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

⁽³⁾ Jonathan Beinner wurde mit Wirkung vom 15. Februar 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

⁽⁴⁾ Siehe Anmerkung 6 „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien“ für weitere Einzelheiten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Übersicht über den Finanzmarkt Oktober 2023 bis September 2024 ⁽¹⁾

Makro

Das letzte Quartal 2023 war geprägt von starkem Wachstum, stabilen Arbeitsmärkten, stetigem Fortschritt bei der Desinflation in den großen Volkswirtschaften und ersten Anzeichen dafür, dass die großen Zentralbanken zu einer weniger restriktiven Geldpolitik übergehen werden. Niedrigere Renditen führten zu einer Rally bei Risikoanlagen, angetrieben von einer starken Performance bei Aktien, Schuldtiteln und Staatsanleihen. Mit Blick auf das erste Halbjahr 2024 stützten anhaltende Anzeichen einer Verbesserung der globalen Produktionsdaten, robuste Arbeitsmärkte, eine stabile US-Wirtschaft und die Erwartung einer geldpolitischen Lockerung durch die wichtigsten Zentralbanken die Risikobereitschaft der Anleger. Zu Beginn der ersten Jahreshälfte 2024 blieben die Wachstumsaussichten zwar günstig, doch die Inflation, insbesondere in den USA, gab Anlass zur Sorge, da die wichtigsten Inflationsdaten einige negative Überraschungen bereithielten. Die Desinflation in den USA setzte jedoch im zweiten Quartal 2024 wieder ein und gab sowohl der US-Notenbank (Fed) als auch den Anlegern neue Zuversicht in Bezug auf die weitere Entwicklung, nachdem die Daten zu Beginn des Jahres höher als erwartet ausgefallen waren. Der US-Preisindex „Core PCE“ für persönliche Konsumausgaben ohne Lebensmittel und Energie lag im April und Mai bei durchschnittlich 0,17 % gegenüber einem Durchschnittswert von 0,37 % im ersten Quartal 2024. Diese positive Entwicklung in Verbindung mit einem starken Gewinnwachstum und der Erwartung einer geldpolitischen Lockerung durch die großen Zentralbanken unterstützten die Dynamik der Risikoanlagen.

Im Juli 2024 blieb das makroökonomische Umfeld mit einer leichten Abschwächung der globalen Produktions-/ Dienstleistungstätigkeit, aber anhaltender Desinflation in den USA im Fluss. Im August 2024 wurden die Finanzmärkte dann von schwächer als erwartet ausgefallenen US-Arbeitsmarktdaten aufgeschreckt. Die Daten und insbesondere die Nachricht, dass die US-Arbeitslosenquote (U3) von 4,1 % auf 4,3 % stieg, löste die Sahm-Regel aus, die den Beginn einer Rezession der US-Wirtschaft signalisiert, wenn die durchschnittliche U3-Arbeitslosenquote der vergangenen drei Monate mindestens 0,5 % höher liegt als der Tiefstwert dieses 3-Monats-Durchschnitts in den 12 Monaten zuvor. Dadurch gerieten die Marktteilnehmer in Panik, was zu einem Abverkauf von Aktien und einer Rally von sicheren Anlagen wie US-Staatsanleihen und dem japanischen Yen führte. Der Schock war jedoch nur von kurzer Dauer, da in den folgenden Tagen und Wochen eine Reihe von Daten veröffentlicht wurde, die die Stärke der US-Wirtschaft und des Arbeitsmarktes besser widerspiegeln. Der September war ein ereignisreicher Monat, da zwei der größten Zentralbanken, die Fed und die People's Bank of China (PBoC), zur Lockerung der Geldpolitik beitrugen, indem sie die Zinssätze zur Unterstützung der Binnenwirtschaft senkten. Die Fed senkte ihren Leitzins um 50 Basispunkte und führte damit die erste Zinssenkung in den USA seit März 2020 durch.

Geldpolitik

Das Jahr 2023 endete mit einer spürbaren Verlangsamung der weltweiten Inflation, was zu einer etwas gemäßigeren Haltung der großen Zentralbanken führte, die sich bis ins letzte Quartal 2023 fortsetzte. Große Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung und ein nach wie vor stabiler Arbeitsmarkt stärkten bei vielen das Vertrauen in die Möglichkeit einer sanften Landung. Obwohl viele Anleger zu Beginn des Jahres von einem früheren und schnelleren Beginn der Lockerungszyklen der Zentralbanken ausgingen, nahmen viele dieser Zentralbanken, einschließlich der Fed, zu Beginn des Jahres 2024 eine eher restriktive Haltung ein, da die Inflation positiv überraschte und die starke Wirtschaft den politischen Entscheidungsträgern die Möglichkeit gab, sich mit dem Beginn ihres Lockerungszyklus zu gedulden. Andernorts überraschte die Schweizerische Nationalbank im März die Märkte und senkte die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Sie war damit die erste Zentralbank der G10-Staaten, die mit einer Lockerung begann. In Asien beschritt die Bank of Japan ihren eigenen Weg und beschloss auf ihrer März-Sitzung, ihre Negativzinspolitik zu beenden.

Im Juni 2024 begannen die Europäische Zentralbank und die Bank of Canada ihre jeweiligen Lockerungszyklen und senkten jeweils die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Die anhaltende Abschwächung der US-Inflation im Sommer sowie zusätzliche Spannungen hinsichtlich der Nachhaltigkeit des US-Arbeitsmarktes bedeutete, dass die Fed ihren lang erwarteten Lockerungszyklus im September starten könnte. In der Erklärung nach der Sitzung hieß es, dass sich das Federal Open Market Committee (FOMC) neben dem Inflationsziel von 2 % „nachdrücklich für das Erreichen maximaler Beschäftigung“ einsetze und dass sich die Risiken der zwei Mandate des Ausschusses in etwa die Waage hielten. In Europa senkte die Europäische Zentralbank (EZB) im September wie erwartet den Leitzins um 25 Basispunkte und ließ die Wirtschaftsprognosen weitgehend unverändert. In China kündigte die PBoC im September eine Reihe politischer Maßnahmen an, um die Wirtschaftstätigkeit im Allgemeinen und insbesondere die Aktivitäten

auf dem Immobilienmarkt anzukurbeln. Inmitten dieser Lockerungen beschloss die Bank of Japan (BoJ), die ihre Geldpolitik schrittweise straffte, den Leitzins im September unverändert zu lassen.

Anleihenmärkte

Im letzten Quartal 2023 sanken die Renditen zehnjähriger Anleihen in den USA, im Vereinigten Königreich und in Deutschland um 70, 90 bzw. 90 Basispunkte. Am Devisenmarkt sank der USD um 3 %, da die zurückhaltende Fed den USD belastete. Der CHF und JPY stiegen um 9 % bzw. 6 % gegenüber dem USD, während der EUR und das GBP jeweils um 4 % zulegten. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass die Marktentwicklung im 4. Quartal 2023 von einer klassischen Reaktion auf die niedrigere Inflation und die zurückhaltende Geldpolitik geprägt war. Schuldtitel und Staatsanleihen stiegen an, während der USD einen Abverkauf verzeichnete. Zu Beginn des Jahres 2024 stiegen die Anleiherenditen, da die Rezessionsängste weiter nachließen und die US-Inflation positiv überraschte. Die Rendite für zehnjährige US-Anleihen stieg im ersten Quartal 2024 um 35 Basispunkte auf 4,2 %, nachdem sie im vierten Quartal 2023 um 70 Basispunkte gesunken war. Die Renditen waren im zweiten Quartal 2024 leicht höher, wobei die Rendite zehnjähriger US-Anleihen um 15 Basispunkte stieg. Dieser Anstieg konzentrierte sich hauptsächlich auf den April und war eine Reaktion auf starke Arbeitsmarkt- und Inflationsdaten. Als sich die Inflations- und Konjunkturdaten abschwächten, ging die Rendite für zehnjährige Anleihen im Mai und Juni zurück. In Frankreich lag die Rendite zehnjähriger Anleihen im zweiten Quartal 2024 bei 55 Basispunkten, da der Markt angesichts der zunehmenden politischen Unsicherheit eine höhere Laufzeitprämie einpreiste.

Bei den Zinssätzen gingen die Renditen im Juli aufgrund schwächerer US-Inflationsdaten und eines sich abschwächenden Arbeitsmarktes zurück. Die Rendite für zehnjährige US-Anleihen ging um 25 Basispunkte zurück, während die Rendite für zehnjährige deutsche und britische Anleihen jeweils um 20 Basispunkte fiel. Die Rendite zehnjähriger US-Anleihen sank im September auf 3,65 %, nachdem die schwachen Beschäftigungszahlen den Markt dazu veranlassten, die höhere Wahrscheinlichkeit einer Senkung um 50 Basispunkte im September und um mehr als 100 Basispunkte im Jahr 2024 einzupreisen. Dennoch erholte sich die Rendite 10-jähriger US-Anleihen nach der September-Sitzung der Fed aufgrund einer Reihe optimistischerer Wirtschaftsdaten.

Aktienmärkte

Die globalen Aktien der Industrieländer (MSCI World) und der Schwellenländer (MSCI EM) legten im letzten Quartal 2023 um 10 % bzw. 8 % zu. Bei den Aktien der Industrieländer lagen die US-Aktien (S&P 500) mit einem Anstieg von 12 % an der Spitze, während die Aktien des Euroraums (Euro Stoxx 50) um 9 % zulegten. Die globalen Aktien der Industrieländer begannen das Jahr 2024 auf einer soliden Grundlage mit deutlichen Gewinnen im ersten Quartal 2024, nachdem das Jahr 2023 stark zu Ende gegangen war und mehrere Aktienindizes Allzeithochs erreicht hatten. Anhaltende Anzeichen für eine Verbesserung der globalen Produktionstätigkeit, eine stabile US-Wirtschaft und die nach wie vor starken Erwartungen einer geldpolitischen Lockerung durch die großen Zentralbanken im Jahr 2024 stützten die Risikobereitschaft vieler Aktienanleger. Nach Gewinnen von 10 % bzw. 4,5 % im ersten Quartal 2024 legten die globalen Aktien der Industrieländer und der Schwellenländer im zweiten Quartal 2024 um 3,2 % bzw. 6,4 % zu. Bei den Aktien der Industrieländer schnitten die US-Aktien mit einem Plus von 4,5 % im zweiten Quartal 2024 erneut besser ab als ihre Konkurrenten, während die japanischen Aktien um 1,7 % zulegten. Die Aktien des Euroraums fielen um 1,3 %, nachdem die Unsicherheit im Zusammenhang mit den wichtigen Wahlen im Juni zugenommen hatte. Andernorts stiegen die chinesischen Aktien zu Beginn des Jahres 2024 steil an und übertrafen die meisten Aktienmärkte der Industrie- und Schwellenländer, begannen aber im Juni wieder zu fallen.

Die globalen Aktien der Industrieländer erzielten im Juli leicht positive Renditen, obwohl schwächere Daten aus Europa und ein stärkerer JPY die europäischen und japanischen Aktien belasteten. In den USA ließen einige enttäuschende Ergebnisse Zweifel an der Beständigkeit der Mega-Cap-Technologietitel und an der künftigen Zuverlässigkeit des Hypes um künstliche Intelligenz aufkommen. Dies führte zu einer erheblichen Rotation weg von Mega-Cap- hin zu Small-Cap-Titeln – die Outperformance des Russell 2000 gegenüber dem NASDAQ war die größte in einem Monat seit Februar 2001. Im August verbuchten die globalen Aktien der Industrieländer und der Schwellenländer leichte Gewinne. Jedoch verzeichneten insbesondere am 5. August, als die Volatilität aufgrund der makroökonomischen Unsicherheit zunahm, sowohl der MSCI World als auch der MSCI EM einen Rückgang von 6,9 % bzw. 4,9 %, bevor sie sich wieder erholten. Angesichts dieser Unsicherheit erzielten defensive Sektoren wie Basiskonsumgüter und das Gesundheitswesen eine Outperformance in den USA. Im September verbuchten die Aktien der Industrieländer und der Schwellenländer Gewinne von 1,5 % bzw. 5,7 %. Die US-Aktien erzielten eine Outperformance und schnitten mit einem Plus von 2,1 % besser ab als die Aktien der Eurozone, die um 0,9 % zulegten. Japanische Aktien erzielten hingegen eine Underperformance, da ein stärkerer JPY die Aktienmarktpformance belastete. Der MSCI China Index verzeichnete jedoch im September eine beachtliche Rendite von +23 %, wobei diese Gewinne fast ausschließlich auf die Ankündigung umfangreicher Konjunkturprogramme durch die Regierung am 24. September zurückzuführen sind.

Performance⁽²⁾

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung	1 Jahr %	Benchmark 1-Jahr %	3 Jahr %	Referenzwert 3 Jahr %	5 Jahre %	Benchmark 5-Jahr %	Seit Auflegung %	Referenzwert SA %
Goldman Sachs AAA ABS	I Cap EUR	EUR	5,27	4,43	2,66	2,26	1,77	1,29	0,91	0,83
Goldman Sachs Alternative Beta	I Cap USD	USD	12,22	-	4,52	-	7,33	-	3,42	-
Goldman Sachs Asia Equity Income	P Cap USD	USD	28,41	28,95	(2,95)	0,62	3,71	-	3,37	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	I Cap USD	USD	14,07	13,25	(1,48)	0,22	(0,73)	1,37	4,18	4,48
Goldman Sachs Commodity Enhanced	I Cap USD	USD	0,23	0,96	1,63	3,66	7,92	7,79	(0,27)	(0,59)
Goldman Sachs Corporate Green Bond	I Cap EUR	EUR	9,76	9,51	(1,75)	(1,58)	-	-	(0,85)	(0,66)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	I Cap USD	USD	13,57	14,40	0,29	0,58	2,02	2,44	4,06	4,52
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	USD	18,92	18,60	(0,74)	(0,40)	0,94	0,87	5,72	5,41
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	I Cap USD	USD	13,17	13,42	0,18	0,60	0,08	0,59	0,80	1,66
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	I Cap USD	USD	8,15	9,27	1,80	1,16	1,45	1,34	2,40	2,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	I Cap USD	USD	8,06	5,37	(0,87)	3,32	0,33	2,24	0,88	2,30
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	USD	24,04	26,05	(0,58)	0,40	5,32	5,75	(0,23)	1,46
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	I Cap EUR	EUR	24,19	19,58	2,45	1,67	5,28	5,26	4,39	5,23

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Wahrung	1 Jahr %	Benchmark 1-Jahr %	3 Jahr %	Referenzwert 3 Jahr %	5 Jahre %	Benchmark 5-Jahr %	Seit Auflegung %	Referenzwert SA %
Goldman Sachs Euro Bond	I Cap EUR	EUR	11,52	9,22	(3,82)	(3,28)	(2,59)	(2,10)	2,31	2,77
Goldman Sachs Euro Covered Bond	I Cap EUR	EUR	7,79	7,82	(2,33)	(2,11)	(1,68)	(1,48)	1,33	1,42
Goldman Sachs Euro Credit	I Cap EUR	EUR	10,04	9,56	(0,91)	(1,23)	0,07	(0,36)	3,09	3,45
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	I Cap EUR	EUR	15,55	14,74	(9,51)	(9,02)	(6,42)	(5,93)	2,96	3,58
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	I Cap EUR	EUR	4,56	4,75	0,39	0,40	0,04	0,08	0,61	0,72
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	I Cap EUR	EUR	9,68	9,56	(1,30)	(1,23)	(0,34)	(0,36)	1,14	1,15
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	I Cap EUR	EUR	8,99	9,05	(1,76)	(1,60)	(0,72)	(0,61)	2,79	2,81
Goldman Sachs Euromix Bond	I Cap EUR	EUR	6,17	6,21	(2,25)	(2,02)	(2,04)	(1,64)	1,22	1,86
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap EUR	EUR	21,31	18,80	8,28	8,01	9,54	8,40	9,54	8,40
Goldman Sachs Europe Equity	I Cap EUR	EUR	23,08	18,80	8,80	8,01	9,36	8,40	-	-
Goldman Sachs Europe Equity Income	I Cap EUR	EUR	14,81	18,80	7,92	8,01	7,80	8,40	5,27	6,36
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	I Cap EUR	EUR	12,51	13,44	1,49	1,99	3,23	2,99	2,78	3,48
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	I Cap EUR	EUR	25,29	18,80	5,82	8,01	10,89	8,40	9,45	6,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	I Cap EUR	EUR	16,09	20,28	-	-	-	-	7,82	8,53

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Wahrung	1 Jahr %	Benchmark 1-Jahr %	3 Jahr %	Referenzwert 3 Jahr %	5 Jahre %	Benchmark 5-Jahr %	Seit Auflegung %	Referenzwert SA %
Goldman Sachs European ABS	I Cap EUR	EUR	8,51	3,83	3,77	2,14	2,65	1,09	1,59	0,42
Goldman Sachs Eurozone Equity	I Cap EUR	EUR	24,39	20,31	7,91	7,04	8,69	8,08	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	I Cap EUR	EUR	17,46	20,31	9,42	7,04	9,86	8,08	6,58	6,05
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	USD	22,05	21,88	1,27	1,98	2,38	2,72	4,94	5,84
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	I Cap EUR	EUR	19,54	-	0,98	-	9,82	-	-	-
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	USD	32,18	32,43	8,52	9,08	12,82	13,04	12,82	13,04
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity	I Cap USD	USD	12,36	28,26	21,52	26,95	10,32	15,15	2,66	5,04
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	I Cap EUR	EUR	24,72	-	(1,86)	-	6,08	-	6,05	-
Goldman Sachs Global Equity Income	I Cap EUR	EUR	18,68	25,63	10,47	10,46	9,84	12,52	7,34	9,27
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	I Cap EUR	EUR	15,65	3,82	(0,52)	2,01	0,77	0,99	2,64	-
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	I Cap EUR (hedged iii)	EUR	11,14	13,04	(0,40)	1,27	1,60	2,76	3,40	5,21
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	I Cap EUR	EUR	10,09	10,00	-	-	-	-	7,36	7,57
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	I Cap EUR (hedged iii)	EUR	6,89	6,86	(5,49)	(4,83)	(2,43)	(1,67)	1,08	1,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	I Cap EUR	EUR	8,79	8,75	(0,76)	(0,21)	0,49	0,49	3,40	3,40

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung	1 Jahr %	Benchmark 1-Jahr %	3 Jahr %	Referenzwert 3 Jahr %	5 Jahre %	Benchmark 5-Jahr %	Seit Auflegung %	Referenzwert SA %
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	I Cap EUR	EUR	20,50	22,19	0,47	1,69	(0,02)	1,08	3,55	4,57
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	I Cap EUR	EUR	24,91	-	(0,49)	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	I Cap EUR	EUR	23,22	25,63	6,13	10,46	14,39	12,52	-	-
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	I Cap EUR	EUR	11,22	3,82	(1,59)	2,01	(0,24)	0,99	0,53	0,34
Goldman Sachs Greater China Equity	I Cap USD	USD	27,42	28,87	(9,12)	(1,93)	2,79	5,10	7,50	7,97
Goldman Sachs Green Bond	I Cap EUR	EUR	10,15	9,89	(4,67)	(4,63)	(3,00)	(2,96)	(0,15)	(0,21)
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	I Cap EUR	EUR	7,40	-	(0,12)	-	(0,01)	-	0,32	-
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	I Cap JPY	JPY	19,39	16,52	14,81	11,53	14,33	13,33	5,56	6,16
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	I Cap USD	USD	(7,86)	5,35	0,38	3,46	(1,04)	2,27	2,75	1,97
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	USD	33,91	35,25	9,33	10,44	13,84	15,13	13,84	15,13
Goldman Sachs Protection	I Cap EUR	EUR	8,48	-	2,50	-	1,72	-	1,08	-
Goldman Sachs Social Bond	I Cap EUR	EUR	9,34	9,08	-	-	-	-	1,50	1,35
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	I Cap EUR	EUR	10,23	10,28	(6,52)	(6,40)	-	-	(5,88)	(5,68)
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	I Cap EUR	EUR	9,44	3,82	(1,30)	2,01	(0,10)	0,99	0,85	-

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung	1 Jahr %	Benchmark 1-Jahr %	3 Jahr %	Referenzwert 3 Jahr %	5 Jahre %	Benchmark 5-Jahr %	Seit Auflegung %	Referenzwert SA %
Goldman Sachs US Dollar Credit	I Cap USD	USD	14,44	14,28	(1,52)	(1,18)	1,64	1,16	4,92	4,50
Goldman Sachs US Enhanced Equity	I Cap USD	USD	39,60	35,76	12,21	11,39	14,88	15,42	-	-
Goldman Sachs US Equity Income	I Cap USD	USD	30,88	35,76	14,24	11,39	12,92	15,42	8,46	9,95
Goldman Sachs US High Yield	P Cap USD	USD	12,37	15,67	1,68	3,08	3,71	4,53	4,04	4,64
Goldman Sachs USD Green Bond	P Cap USD	USD	11,32	11,39	-	-	-	-	7,82	8,10

⁽¹⁾ Jeder Hinweis auf eine Anlageentscheidung dient lediglich der Veranschaulichung unseres Ansatzes oder unserer Strategie für eine Anlage und lässt keine Rückschlüsse auf die Performance unserer Strategie als Ganzes zu. Aus einer solchen Veranschaulichung kann nicht auf andere Anlageentscheidungen geschlossen werden. Die hierin enthaltenen Informationen beziehen sich auf allgemeine Marktaktivitäten, Branchen- oder Sektortrends und andere generelle ökonomische, Markt- oder politische Bedingungen. Die hier zum Ausdruck gebrachten Ansichten, Meinungen sowie Wirtschafts- und Marktprognosen sind zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuell und können Änderungen unterliegen. Diese Informationen sind nicht als Analyse oder Anlageempfehlung aufzufassen. Auch wenn bestimmte Informationen aus Quellen stammen, die als zuverlässig gelten, übernehmen wir keine Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit. Wir verlassen uns darauf und gingen ohne unabhängige Prüfung von der Richtigkeit und Vollständigkeit aller Informationen aus öffentlichen Quellen aus. Die hier dargestellten Wirtschafts- und Marktprognosen dienen zu Informationszwecken zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts. Es besteht keine Gewähr, dass diese Prognosen eintreten werden.

⁽²⁾ Vergangene Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können.

Luxemburg, 16. Oktober 2024

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Erklärung zur Unternehmensführung

Einführung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat sich verpflichtet, hohe Standards bei der Unternehmensführung zu wahren, und hat daher die Grundsätze des Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) in seiner überarbeiteten Fassung von 2022 (der „Kodex“) übernommen, der von der ALFI im Juni 2022 herausgegeben wurde und die Grundsätze guter Unternehmensführung festlegt.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft die Grundsätze des Kodex in allen wesentlichen Aspekten für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 eingehalten hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

Die Grundsätze des Kodex werden im Folgenden dargelegt:

1. Der Verwaltungsrat muss klare und transparente Standards für die Unternehmensführung festlegen.
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden.
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln.
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln.
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden.
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben.
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden.
8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv handhaben und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden.
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilsinhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden.
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.
11. Der Verwaltungsrat muss in angemessener Weise Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Aspekte (ESG), in sein Geschäftsmodell und seine Geschäftstätigkeit integrieren.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus zwei unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern und vier geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern. Der Verwaltungsrat definiert ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied als eine Person, die bei Goldman Sachs Group, Inc. oder einem ihrer verbundenen Unternehmen angestellt ist, und ein unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied als eine Person, die in keiner geschäftlichen, familiären oder sonstigen Beziehung zu dem Fonds oder Goldman Sachs Group, Inc. oder einem ihrer verbundenen Unternehmen steht. Bei allen Verwaltungsratssitzungen muss eine Mehrheit von unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern anwesend sein.

Artikel 13 der Satzung der Gesellschaft sieht in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht vor, dass die Verwaltungsratsmitglieder von den Anteilshabern auf ihrer Jahreshauptversammlung für einen Zeitraum gewählt werden, der mit der nächsten Jahreshauptversammlung und zu dem Zeitpunkt endet, an dem ihre Nachfolger gewählt sind.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten bei ihrer Ernennung eine Einführungsschulung sowie regelmäßige, aktualisierte Schulungen und Briefings, die alle relevanten Informationen über das Unternehmen enthalten, um den Verwaltungsratsmitgliedern die Erfüllung ihrer Pflichten als Verwaltungsratsmitglied zu ermöglichen. Die Gesellschaft ermutigt die Verwaltungsratsmitglieder, sich über die für die Gesellschaft relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten. Die Verwaltungsratsmitglieder haben an Aktualisierungen und Briefings von Goldmans Sachs Group, Inc. oder ihrer Tochtergesellschaften teilgenommen und werden dies auch weiterhin tun. Die Verwaltungsratsmitglieder werden außerdem regelmäßig unter anderem von Wirtschaftsprüfern, Anlagespezialisten, Risikospezialisten, der Verwahrstelle und Rechtsberatern über vorgeschlagene Produktentwicklungen, Änderungen von Gesetzen oder Vorschriften und Marktpraktiken, die sich auf die Gesellschaft auswirken könnten, informiert.

Neben dem gesamten Verwaltungsrat gibt es einen Prüfungsausschuss, der in erster Linie für die Überwachung der Qualität und Integrität der Finanzberichterstattung zuständig ist, sowie für die Überprüfung der Feststellungen externer Prüfer und die Überprüfung der Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Bestimmungen, die sich wesentlich auf die Abschlüsse auswirken. Der Prüfungsausschuss wird dem gesamten Verwaltungsrat regelmäßig Bericht erstatten und darüber hinaus alle Angelegenheiten im Rahmen seines Mandats aufzeigen, die weitere Maßnahmen/Aufmerksamkeit seitens des Verwaltungsrats erfordern.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich und bei Bedarf ad hoc zusammen. Der Verwaltungsrat wird rechtzeitig und in einer Qualität mit Informationen versorgt, die es ihm ermöglicht, seine Aufgaben zu erfüllen. Der Verwaltungsrat behält sich Entscheidungen hinsichtlich der Festlegung der Anlagepolitik und -ziele, Änderungen der Anlagestrategie, des Abschlusses wesentlicher Verträge, Änderungen in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats, des Wechsels des externen Abschlussprüfers und wesentlicher Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze oder -praktiken vor.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben Zugang zur Beratung und zu den Dienstleistungen externer Berater und zu den Ressourcen von Goldman Sachs Group, Inc., insbesondere Anlagespezialisten, Risikospezialisten und verschiedene Infrastrukturteams. Erforderlichenfalls können der Verwaltungsrat und seine einzelnen Mitglieder zur Förderung ihrer Aufgaben unabhängige professionelle Beratung einholen.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, dass angemessene Rechnungslegungsunterlagen geführt werden, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage der Gesellschaft offenlegen und es ihm ermöglichen, sicherzustellen, dass der Abschluss in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen für Investmentfonds erstellt wird.

Um dieser Verantwortung gerecht zu werden, hat der Verwaltungsrat Goldman Sachs Asset Management B.V. („GSAMBV“) als Verwaltungsgesellschaft ernannt, die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. mit der Verwaltung der entsprechenden Rechnungslegungsunterlagen beauftragt hat.

Der Verwaltungsrat ist auch für die Sicherung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich und hat in Erfüllung dieser Verantwortung Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (die „Verwahrstelle“) mit der Verwahrung gemäß dem Verkaufsprospekt und der Satzung der Gesellschaft beauftragt. Der Verwaltungsrat ist auch dafür verantwortlich, angemessene Schritte zur Verhinderung bzw. Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zu unternehmen.

Der Verwaltungsrat übt diese Funktionen unter anderem aus, um seiner Verantwortung für die Überwachung der Geschäftsführung der Gesellschaft und seiner treuhänderischen Pflicht, die Interessen der Anteilshaber zu vertreten, nachzukommen.

Vergütung

Frau Grainne Alexander und Frau Sophie Mosnier sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder ohne leitende Funktion beim Anlageverwalter oder einem verbundenen Unternehmen desselben. Der Fonds bezahlt jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ein Jahreshonorar für seine Dienste als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 belief sich die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf insgesamt 120.668 EUR.

Herr Jonathan Beinner, Herr Dirk Bugenhout, Herr Jan Jaap Hazenberg und Frau Hilary Lopez sind mit dem Anlageverwalter verbunden und erhalten keine Vergütung vom Fonds.

Kommunikation mit den Anteilshabern

Der Verwaltungsrat ist für die Einberufung der Jahreshauptversammlung und aller anderen Hauptversammlungen des Unternehmens zuständig.

Die Einberufung von Hauptversammlungen erfolgt gemäß der Satzung der Gesellschaft, und die Einladung zur Jahreshauptversammlung wird mindestens acht Tage vor der Versammlung verschickt.

Die nächste Hauptversammlung der Anteilshaber findet am 23. Januar 2025 statt, und die Anteilshaber werden gebeten, sich mit den üblichen Sachverhalten zu befassen, die bei dieser Hauptversammlung präsentiert werden. Hierzu zählen:

- Genehmigung des Abschlusses und der Ausschüttung von Dividenden
- Genehmigung der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder
- Wahl oder Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern
- Wahl oder Wiederwahl des Abschlussprüfers

Der Ablauf von Hauptversammlungen ist in der Satzung der Gesellschaft geregelt.



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 2024 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 Abschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2024;
- die Erfolgsrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024; 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.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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 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.

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 zusammengekommen 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. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass aufgrund einer Entscheidung zur Liquidation der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme von Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities, Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN), Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) und Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)) ihre Geschäftstätigkeit nicht fortführen;
- evaluieren wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Angaben, und prüfen, ob die Art und Weise der Darstellung der zugrunde 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.

Sonstiges

Zusätzlich zu unserer Aufgabe, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs zu prüfen und zu beurteilen, wurden wir vom Verwaltungsrat gebeten, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Prüfungsstandards in den Vereinigten Staaten von Amerika, wie sie vom AICPA herausgegeben wurden, zu beurteilen, um die Anforderungen von Rule 206(4)-2 des US Investment Advisors Act von 1940 zu erfüllen. Wir haben dazu auf Seite 19 einen gesonderten Bericht erstellt.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 19. Dezember 2024

Elektronisch unterzeichnet von:
John Parkhouse

[Unterschrift]

John Parkhouse



Prüfbericht

An den Verwaltungsrat von
Goldman Sachs Funds III

Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Abschluss des Goldman Sachs Funds III (der „Fonds“) geprüft. Dieser umfasst die Aufstellung des Nettovermögens, die Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. September 2024 und die zugehörige Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr, einschließlich der zugehörigen Erläuterungen (zusammenfassend als „Abschluss“ bezeichnet).

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in allen wesentlichen Belangen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Fonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Abschlussprüfung entsprechend den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen der Vereinigten Staaten von Amerika (US GAAS) durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß diesen Grundsätzen sind im Abschnitt „Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher erläutert. Wir sind verpflichtet, vom Fonds unabhängig zu sein und unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen in Übereinstimmung mit den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Prüfung zu erfüllen. Unserer Auffassung nach bilden die Ergebnisse aus unserer Prüfung eine hinreichende, angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie für die Gestaltung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollsysteme im Hinblick auf die Erstellung und angemessene Darstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Ende des Berichtszeitraums zu beurteilen und ggf. Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit und der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung darzulegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Unsere Ziele bestehen darin, uns angemessen zu vergewissern, dass der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Prüfbericht mit unserem Prüfungsurteil herauszugeben. Eine angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch nicht absolut und daher keine Garantie dafür, dass bei einer gemäß den US GAAS durchgeführten Prüfung bestehende wesentliche Falschdarstellungen immer aufgedeckt werden. 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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Umgehen interner Kontrollen verbunden sein kann. Falsche Darstellungen werden als wesentlich angesehen, wenn eine erhebliche Wahrscheinlichkeit besteht, dass sie einzeln oder insgesamt das Urteil eines vernünftigen Nutzers auf der Grundlage des Abschlusses beeinflussen würden.

Bei der Durchführung einer Prüfung in Übereinstimmung mit den US GAAS:

- gehen wir während der gesamten Prüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor;
- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum und konzipieren auf diese Risiken abgestimmte Prüfverfahren. Zu diesen Verfahren gehört die stichprobenartige Überprüfung der Nachweise, die die Beträge und Angaben im Abschluss belegen;
- 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. Dementsprechend wird keine derartige Stellungnahme abgegeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Plausibilität von Schätzungen seitens des Verwaltungsrats des Fonds und beurteilen die Gesamtdarstellung des Abschlusses;
- schlussfolgern wir, ob nach unserem Ermessen Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung während eines angemessenen Zeitraums aufkommen lassen.

Wir sind verpflichtet, mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen zu kommunizieren, unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitplan der Prüfung, bedeutsame Prüfungsfeststellungen und bestimmte, im Rahmen der Prüfung festgestellte Sachverhalte im Zusammenhang mit der internen Kontrolle.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht jedoch den Abschluss und den diesbezüglichen Prüfbericht des Abschlussprüfers. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben zu diesen keinen Bestätigungsvermerk oder irgendeine Form der Zusicherung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und zu prüfen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen den sonstigen Informationen und dem Abschluss besteht oder ob die sonstigen Informationen anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine unkorrigierte wesentliche Falschdarstellung der sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese in unserem Bericht zu beschreiben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 19. Dezember 2024

Elektronisch unterzeichnet von:
John Parkhouse

[Unterschrift]

John Parkhouse

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Income* USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity* 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	(2,7)	117.315.622,04	10,91	1.659.254.918,42	96.185.467,68	483.205.464,99	213.758.037,02
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	76.836,81	–	268.339,72	38.327,84	–	235,59
Barmittel	(2,8)	1.964.999,18	49.330,51	5.059.104,58	2.091.095,59	1.189.122,76	1.012.943,55
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	608.596,57	–	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Anlagen		500,40	–	331.753,99	1.033,61	–	–
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		1.494.774,54	–	3.829.623,20	21.606,07	3.358.962,71	15.924,58
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		216.227,94	95.112,23	3.034.807,84	393.536,21	548.814,21	699.437,28
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	–	–	–	–	–	14.413,94
Aktiva gesamt		121.677.557,48	144.453,65	1.671.778.547,75	98.731.067,00	488.302.364,67	215.500.991,96
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	16.178,00	–	12.545,84	67.883,01	–	50.886,59
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	608.596,57	–	280.000,00	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		1.865.070,15	–	–	849.194,91	2.597.414,02	1.012.439,44
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		2.665.813,81	–	5.348.060,74	433.655,91	851.291,97	120.971,96
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		118.121,02	–	61.622,97	62.914,54	12.546,06	162.775,91
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	44.814,96	6,28	238.554,26	24.826,28	51.485,30	55.925,13
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,10)	602.815,13	–	11.649.485,88	1.361.530,88	–	–
Passiva gesamt		5.921.409,64	6,28	17.590.269,69	2.800.005,53	3.512.737,35	1.402.999,03
Nettovermögen		115.756.147,84	144.447,37	1.654.188.278,06	95.931.061,47	484.789.627,32	214.097.992,93
Swing Pricing	(2,14)	–	–	–	–	–	–
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		115.756.147,84	144.447,37	1.654.188.278,06	95.931.061,47	484.789.627,32	214.097.992,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	182.225.406,37	522.129.061,47	131.684.766,69	191.389.443,41	1.098.746.448,54	206.276.522,83
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	66.377,07	25.129,78	-	-	69.363,94	16.236,14
Barmittel	(2,8)	2.951.184,81	60.290,65	340.318,74	51.514,74	16.979.266,66	1.385.757,79
Forderungen aus verkauften Anlagen		31.200,20	665.905,68	564.062,67	-	23.940.097,09	1.719.027,91
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		15.408,60	108.468,74	1.181,60	-	666.057,96	260.522,70
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		606.108,79	631.656,17	130.481,95	332.298,52	2.341.178,40	253.897,03
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	-	-	-	26.833,15	-	-
Aktiva gesamt		185.895.685,84	523.620.512,49	132.720.811,65	191.800.089,82	1.142.742.412,59	209.911.964,40
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	57.025,26	124.598,94	-	172.630,31	152.622,50	151.134,37
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		104,97	-	384.057,95	-	-	2.177,90
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		106.163,65	956.103,93	-	21.218,74	28.998.085,34	1.865.521,62
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		119.068,02	256.499,68	24.472,42	85.649,34	824.748,74	223.385,63
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	43.299,75	99.169,65	22.632,84	40.868,16	284.148,06	64.756,45
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,10)	-	-	126.115,59	-	-	-
Passiva gesamt		325.661,65	1.436.372,20	557.278,80	320.366,55	30.259.604,64	2.306.975,97
Nettovermögen		185.570.024,19	522.184.140,29	132.163.532,85	191.479.723,27	1.112.482.807,95	207.604.988,43
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		185.570.024,19	522.184.140,29	132.163.532,85	191.479.723,27	1.112.482.807,95	207.604.988,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity* USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR
Aktiva						
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	137.215.940,09	44.149.701,29	286.191.268,86	516.092.504,29	1.169.345.157,79
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	28.716,97	28.939,78	69.738,17	480.554,46	503.933,76
Barmittel	(2,8)	294.770,86	760.853,27	1.442.532,17	14.718.727,92	6.751.076,69
Forderungen aus verkauften Anlagen		1.931,27	45.295,06	-	-	475.391,43
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		1.655.639,37	52.314,68	1.892.621,36	669.166,94	241.490,75
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		219.101,27	102.983,61	146.265,85	1.055.585,81	948.129,10
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	-	-	-	38.097,70	283,53
Aktiva gesamt		139.416.099,83	45.140.087,69	289.742.426,41	533.054.637,12	1.178.265.463,05
Passiva						
Bankverbindlichkeiten		-	60,34	-	217.104,87	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	3.188,21	151,70	178.511,19	718.650,15	486.971,07
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	-	-	-	505.000,00	295.000,00
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		1.120.022,40	263,19	147.194,39	1.937,37	1.574,79
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		232.134,30	292.202,22	713.635,68	751.567,12	1.774.209,89
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		9.853,10	64.474,07	222.349,48	463.071,79	971.414,63
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	15.100,73	15.024,05	70.513,55	130.648,91	352.184,48
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,10)	-	-	166.176,19	-	927.209,72
Passiva gesamt		1.380.298,74	372.175,57	1.498.380,48	2.787.980,21	4.808.564,58
Nettovermögen		138.035.801,09	44.767.912,12	288.244.045,93	530.266.656,91	1.173.456.898,47
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	558.640,21
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		138.035.801,09	44.767.912,12	288.244.045,93	530.266.656,91	1.173.456.898,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD	Goldman Sachs US Equity Income USD	
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	1.838.181.362,63	157.624.544,17	43.759.329.113,00	1.838.972.886,19	231.483.113,03	422.325.598,67
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	66.621,97	5.821,56	6.143.103,00	1.997.784,35	267.431,04	1.898.241,39
Barmittel	(2,8)	15.907.177,75	675.324,26	1.032.656.225,00	6.089.315,29	2.721.305,13	2.382.421,45
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	-	50.497,24	-	-	1.418,63	-
Forderungen aus verkauften Anlagen		1.339.806,35	1.812.077,60	261.472.022,00	3.572,29	6.461.233,65	1.398.026,28
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		1.256.879,59	2.609.150,43	165.316.592,00	8.353.887,49	815.521,50	2.848.343,14
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		1.234.891,51	97.737,84	297.938.581,00	1.170.411,66	117.597,41	242.058,80
Aktiva gesamt		1.857.986.739,80	162.875.153,10	45.522.855.636,00	1.856.587.857,27	241.867.620,39	431.094.689,73
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	245.561,78	1.130,30	69.538.432,00	301.401,64	16.499,07	66.263,71
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	-	50.490,20	112.400.000,00	1.930.000,00	360.000,00	2.220.000,00
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		7.186.171,80	768.457,73	338.552.078,00	7.356.304,27	7.641.689,70	1.062.795,17
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		1.478.550,69	933.935,98	168.830.067,00	991.888,99	51.169,50	2.290.130,49
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		1.280.564,17	144.528,09	20.386.154,00	52.433,59	147.955,08	406.016,31
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	462.123,44	50.619,87	8.422.439,00	194.426,13	53.016,50	153.919,23
Passiva gesamt		10.652.971,88	1.949.162,17	718.129.170,00	10.826.454,62	8.270.329,85	6.199.124,91
Nettovermögen		1.847.333.767,92	160.925.990,93	44.804.726.466,00	1.845.761.402,65	233.597.290,54	424.895.564,82
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		1.847.333.767,92	160.925.990,93	44.804.726.466,00	1.845.761.402,65	233.597.290,54	424.895.564,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs AAA ABS EUR	Goldman Sachs Alternative Beta 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 (Former NN) USD
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	693.580.031,34	236.295.864,92	208.078.409,87	169.058.625,81	1.402.671.992,48	120.769.117,88
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	48.068,12	1.190.068,81	1.059.623,89	1.701.108,00	437.168,33	225.455,38
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	-	2.788.224,58	18.183,49	-	184.600,90	28.421,91
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	1.947.424,72	-	5.357.458,57	-	-
Unrealisierter Gewinn aus Rohstoff-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	720.312,10	-	-	-	-
Barmittel	(2,8)	12.405.811,45	11.634.524,04	3.230.443,33	8.807.478,62	10.611.455,10	6.981.168,82
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	1.170.000,00	11.130.411,49	406.920,23	-	2.356.545,90	458.579,86
Forderungen aus verkauften Anlagen		18.479.517,08	-	8.228.785,47	527,22	48,36	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		1.114.760,47	306.691,89	605.303,45	80.385,11	2.999.367,41	797,01
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		3.639.599,82	936.878,41	2.482.233,91	29.670,33	18.442.100,39	1.925.189,10
Aktiva gesamt		730.437.788,28	266.950.400,96	224.109.903,64	185.035.253,66	1.437.703.278,87	130.388.729,96
Passiva							
Bankverbindlichkeiten		-	-	948,93	-	-	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	318.891,48	39.313,54	52.662,98	40.737,04	85.351,90	10.509,96
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	-	468.899,51	73.961,04	-	812.660,98	20.232,15
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	-	6.900.007,33	990.000,00	7.440.000,00	943.778,53	260.000,00
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		56.215.215,70	3,72	12.951.474,64	33.834,00	2.231.915,41	13.666,91
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		553.708,10	1.039.579,04	668.724,64	395.013,59	269.909,46	-
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		-	120.775,70	-	27.361,44	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		73.361,90	161.604,16	156.340,28	88.342,33	160.199,83	15.296,19
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	72.372,36	65.997,04	50.326,48	37.860,72	179.861,95	19.373,16
Passiva gesamt		57.233.549,54	8.796.180,04	14.944.438,99	8.063.149,12	4.683.678,06	339.078,37
Nettovermögen		673.204.238,74	258.154.220,92	209.165.464,65	176.972.104,54	1.433.019.600,81	130.049.651,59
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		673.204.238,74	258.154.220,92	209.165.464,65	176.972.104,54	1.433.019.600,81	130.049.651,59

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	(2,7)	5.867.218.630,74	341.848.580,00	17.794.005,24	91.605.555,81	627.195.269,12	21.591.478,80
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	98.051.485,52	2.697.480,63	320.691,72	22,08	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	1.157.245,75	7.030,31	–	–	786.183,42	9.080,00
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	–	15.684,90	–	–	3.202.771,76	–
Barmittel	(2,8)	238.887.276,77	10.913.700,99	1.911.696,65	4.983.855,77	13.757.783,18	248.835,98
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	14.461.762,76	339.333,23	10.000,00	–	275.477,40	7.364,67
Forderungen aus verkauften Anlagen		20.468.615,35	92.369,01	–	–	381,14	–
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		62.626.532,81	1.099,36	1.807,83	–	281.199,69	–
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		82.213.589,03	6.864.775,08	380.842,55	1.041.613,84	5.450.620,27	189.879,85
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	–	75,00	–	–	–	–
Aktiva gesamt		6.385.085.138,73	362.780.128,51	20.419.043,99	97.631.047,50	650.949.685,98	22.046.639,30
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	10.652.646,29	983.160,26	171.217,23	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	2.271.143,68	1.686,09	–	–	–	11.925,00
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7)	318.657,02	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	–	237.767,81	–	–	1.759.748,55	–
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	111.080.000,00	1.720.000,00	–	–	1.374.663,99	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		94.290.835,76	15.473.089,48	1.005.608,02	–	35.242.289,60	–
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		6.423.730,13	5.157,07	–	–	56.986,42	7.577,76
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		7.272,06	9.163,80	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		4.799.357,58	31.035,26	11.442,71	4,77	202.248,45	1.776,51
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	2.208.911,89	16.760,13	4.164,45	14.401,25	85.423,47	2.416,26
Passiva gesamt		232.052.554,41	18.477.819,90	1.192.432,41	14.406,02	38.721.360,48	23.695,53
Nettovermögen		6.153.032.584,32	344.302.308,61	19.226.611,58	97.616.641,48	612.228.325,50	22.022.943,77
Swing Pricing	(2,14)	–	–	–	–	–	–
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		6.153.032.584,32	344.302.308,61	19.226.611,58	97.616.641,48	612.228.325,50	22.022.943,77

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	(2,7) 1.984.140.588,68	198.477.501,69	223.311.242,57	1.190.270.561,89	327.598.170,93	267.883.452,56
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7) –	–	–	37,60	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7) 1.122.867,84	156.791,80	–	563.726,56	290.060,43	329.990,00
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7) 2.264.526,34	–	–	836.656,99	212.125,34	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7) –	722.654,73	–	–	–	–
Barmittel	(2,8) 569.418,96	7.294.663,15	3.557.935,94	23.255.141,17	9.956.861,60	4.668.136,48
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5) 20.877.291,20	231.313,68	–	5.166.196,78	1.861.726,52	172.107,10
Forderungen aus verkauften Anlagen	22.204.974,74	64,99	–	4.978.360,69	1.494.593,37	–
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	900.194,03	96.740,26	435.533,37	870.386,45	122.735,16	1.330,19
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen	26.529.627,28	2.254.673,66	1.606.577,78	15.010.522,80	3.820.891,92	1.344.126,58
Sonstige Vermögenswerte	(2,9) –	–	–	–	–	68,85
Aktiva gesamt	2.058.609.489,07	209.234.403,96	228.911.289,66	1.240.951.590,93	345.357.165,27	274.399.211,76
Passiva						
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7) 127.680,56	–	–	46.069,03	4.970,78	–
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7) 2.380.107,68	7.230,00	–	876.224,23	384.600,06	33.105,00
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7) 7.305.969,84	–	–	2.620.783,63	512.144,98	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7) 9.339.402,02	397.584,53	–	1.672.338,31	778.849,16	–
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5) 22,05	309.702,34	–	18,50	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	30.795.135,07	4.290.969,78	2.889.295,52	4.077.608,86	1.131.407,16	–
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	618.902,53	40.301,91	737.147,87	499.230,74	793.161,13	35.999,87
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen	1.862.081,25	–	–	557.836,73	212.228,15	–
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	389.976,69	65.970,43	67.264,66	322.245,87	105.421,08	51.627,33
Zahlbare Aufwendungen	(2,6) 249.016,34	27.777,56	32.985,32	172.480,76	46.385,99	35.132,68
Passiva gesamt	53.068.294,03	5.139.536,55	3.726.693,37	10.844.836,66	3.969.168,49	155.864,88
Nettovermögen	2.005.541.195,04	204.094.867,41	225.184.596,29	1.230.106.754,27	341.387.996,78	274.243.346,88
Swing Pricing	(2,14) –	–	–	–	–	–
Nettovermögen (nach Swing Pricing)	2.005.541.195,04	204.094.867,41	225.184.596,29	1.230.106.754,27	341.387.996,78	274.243.346,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs European ABS EUR	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN) EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	244.298.022,59	387.764.742,19	21.217.144,05	39.899.590,12	52.355.591,98	84.846.475,16
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	44.527,11	1.670.163,93	100.988,54	223.795,36	293.155,49	1.053.261,62
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	-	98.643,25	5.575,37	18.605,05	20.113,31	27.709,75
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	-	-	-	527.900,16	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswap-Kontrakten	(2,7)	-	-	-	60.220,50	-	-
Barmittel	(2,8)	9.954.835,06	6.361.156,39	224.102,44	892.708,50	1.303.164,99	1.856.082,15
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	-	841.028,64	161.532,64	282.281,96	157.074,19	342.264,23
Forderungen aus verkauften Anlagen		545.587,00	-	544.668,99	2.211.466,06	-	3.015,94
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		937.933,99	745.041,52	-	1.518,37	390,87	40.533,41
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		1.389.228,29	6.947.122,82	287.056,94	179.131,21	567.469,50	1.116.545,36
Aktiva gesamt		257.170.134,04	404.427.898,74	22.541.068,97	44.297.217,29	54.696.960,33	89.285.887,62
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	63.128,47	508.062,33	4.533,81	230.774,48	12.559,12	277.601,24
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	-	103.398,02	50.088,61	16.884,07	40.857,89	38.811,11
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	-	-	-	310.470,80	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswap-Kontrakten	(2,7)	-	-	-	57.595,42	-	-
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	20.000,00	1.630.000,00	-	336.250,06	270.000,00	2.635.637,30
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		16.970.595,89	12.099,74	328.617,35	2.302.448,16	-	827.126,09
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		2.307,04	184.836,63	-	9.622,79	8.084,25	159.579,78
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		-	-	-	42.098,85	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		44.553,50	249.849,04	3,58	14.769,79	21.213,08	49.394,66
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	28.085,07	64.185,37	2.726,25	7.236,72	9.413,96	20.674,45
Passiva gesamt		17.128.669,97	2.752.431,13	385.969,60	3.328.151,14	362.128,30	4.008.824,63
Nettovermögen		240.041.464,07	401.675.467,61	22.155.099,37	40.969.066,15	54.334.832,03	85.277.062,99
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		240.041.464,07	401.675.467,61	22.155.099,37	40.969.066,15	54.334.832,03	85.277.062,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	2.341.680.382,81	587.815.509,36	13.953.956,63	53.146.416,70	76.386.974,23	419.471.133,24
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	709.519,44	370.075,18	516.465,70	-	45.734,11	340.865,22
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	324.921,54	42,09	89.481,95	614.365,00	13.600,00	237.835,00
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	-	386.880,53	-	-	-
Barmittel	(2,8)	21.083.850,74	6.330.594,18	808.487,05	2.199.403,12	682.009,19	6.745.965,60
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	3.083.816,06	9.822.329,90	3.988.038,72	1.113.247,02	95.301,89	409.998,01
Forderungen aus verkauften Anlagen		3.197.225,95	1.100.675,20	-	-	-	4.595.692,92
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		2.675.340,01	1.352.057,86	-	30.456,17	-	159.898,20
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		24.278.439,57	6.106.670,48	9.652,03	-	537.633,31	3.413.533,36
Aktiva gesamt		2.397.033.496,12	612.897.954,25	19.752.962,61	57.103.888,01	77.761.252,73	435.374.921,55
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	696.384,91	188.278,50	224.076,99	-	0,04	2.377,66
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	810.682,56	3.014.598,16	58.291,06	-	48.245,51	328.810,00
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	-	493.427,67	-	-	-
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	1.686.214,83	-	2.888.100,36	17,28	10.931,26	287.000,00
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		14.695.418,91	5.568.137,82	-	-	451.664,55	3.816.211,80
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		965.088,66	307.714,06	-	33.196,72	-	61.653,24
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		267.411,14	106.668,82	6.745,76	20.783,32	9.154,94	50.045,38
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	321.562,54	79.294,96	3.266,99	12.041,34	9.547,04	57.238,10
Passiva gesamt		19.442.763,55	9.264.692,32	3.673.908,83	66.038,66	529.543,34	4.603.336,18
Nettovermögen		2.377.590.732,57	603.633.261,93	16.079.053,78	57.037.849,35	77.231.709,39	430.771.585,37
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		2.377.590.732,57	603.633.261,93	16.079.053,78	57.037.849,35	77.231.709,39	430.771.585,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD	Goldman Sachs US Green Bond USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR
Aktiva							
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	41.191.668,39	4.710.017.619,15	141.512.410,36	43.239.132,13	92.007.272,33	319.224.108,52
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	262,43	12.815.623,07	351.676,02	235.565,85	16.166,47	797.684,31
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	23.097,72	1.096.227,44	14.125,03	13.500,03	19.560,00	636.763,92
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	24.213.266,48	-	-	-	-
Barmittel	(2,8)	3.255.783,18	136.434.198,76	12.530.416,09	773.199,90	5.970.599,86	34.845.580,39
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	488.610,40	11.081.371,74	599.490,64	65.094,41	38.060,34	6.029.033,18
Forderungen aus verkauften Anlagen		14.655,38	4.281.482,59	1.085.871,24	-	-	80.101,92
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		167,75	50.761.517,35	-	3.314,74	3.230,05	58.624,07
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		390.961,64	56.957.197,36	2.382.795,90	373.939,90	1.791.695,42	2.207.723,96
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		-	-	-	-	-	133.274,66
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	-	-	-	-	-	59.101,84
Aktiva gesamt		45.365.206,89	5.007.658.503,94	158.476.785,28	44.703.746,96	99.846.584,47	364.071.996,77
Passiva							
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	41.093,99	179.343,94	9.373,04	104,17	45.981,30	370.688,65
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	4.954,20	1.701.208,58	61.648,41	29.479,98	-	210.779,83
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	831.284,22	12.320.000,00	290.017,50	270.000,00	-	5.445.058,14
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	37.825.422,50	1.220.289,08	-	185.250,00	628.357,44
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		48,30	13.088.500,69	-	75.602,09	6.626,29	478.229,53
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		3.438,80	3.132.266,69	21.202,15	19.515,90	24.168,23	103.242,15
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	7.067,18	2.867.166,95	23.843,63	10.601,55	16.285,01	41.446,29
Passiva gesamt		887.886,69	71.113.909,35	1.626.373,81	405.303,69	278.310,83	7.277.802,03
Nettovermögen		44.477.320,20	4.936.544.594,59	156.850.411,47	44.298.443,27	99.568.273,64	356.794.194,74
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		44.477.320,20	4.936.544.594,59	156.850.411,47	44.298.443,27	99.568.273,64	356.794.194,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	Konsolidierte Summe EUR
Aktiva			
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2,7)	2.611.030.479,43	36.608.539.145,96
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2,7)	13.426.855,00	131.620.040,78
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2,7)	302.229,25	10.444.450,00
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	25.008.812,38
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	6.891.952,83
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	-	4.467.380,59
Unrealisierter Gewinn aus Rohstoff-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	645.412,05
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswap-Kontrakten	(2,7)	-	60.220,50
Barmittel	(2,8)	61.646.723,38	735.089.794,73
Von Maklern zu zahlende Beträge	(2,5)	5.388.778,08	98.976.896,11
Forderungen aus verkauften Anlagen		2.021.999,65	133.702.536,06
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		7.584.717,02	151.811.852,57
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		43.209.710,95	309.348.980,50
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		-	17.248.384,25
Sonstige Vermögenswerte	(2,9)	852,87	139.719,08
Aktiva gesamt		2.744.612.345,63	38.233.995.578,39
Passiva			
Bankverbindlichkeiten		-	218.009,19
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2,7)	4.828.174,59	22.103.054,69
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2,7)	354.159,79	13.712.352,52
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	10.724.420,63
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	(2,7)	-	442.119,69
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2,7)	-	14.471.437,42
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswap-Kontrakten	(2,7)	-	57.595,42
An Makler zu zahlende Beträge	(2,5)	13.577.166,89	164.714.901,36
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		20.378.308,61	382.395.187,65
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		2.837.130,50	80.121.996,07
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		-	2.821.705,22
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		1.304.901,39	17.050.687,42
Zahlbare Aufwendungen	(2,6)	506.326,83	9.316.734,00
Sonstige Verbindlichkeiten	(2,10)	-	13.559.305,07
Passiva gesamt		43.786.168,60	731.709.506,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Jahresbericht zum 30. September 2024

Nettovermögen		2.700.826.177,03	37.502.286.072,04
Swing Pricing	(2,14)	-	558.640,21
Nettovermögen (nach Swing Pricing)		2.700.826.177,03	37.502.844.712,25

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ERFOLGSRECHNUNG

	Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Income* USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity* 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							
Dividenerträge	(2,3)	4.391.984,69	–	40.589.520,87	4.262.679,49	16.006.337,84	6.643.847,19
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	–	–	4.310,20	–	–	–
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	–	–	–	–	–	6.305,69
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	91.320,24	21.801,12	330.087,08	59.597,95	43.254,75	31.683,25
Sonstige Erträge	(2,11)	772,11	39.427,32	13.627,74	22.702,02	1.242,18	6.489,53
Erträge gesamt		4.484.077,04	61.228,44	40.937.545,89	4.344.979,46	16.050.834,77	6.688.325,66
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.474.376,61	–	710.535,69	940.928,52	142.581,44	1.863.028,77
Feste Servicegebühren	(7)	402.017,27	–	2.148.070,42	279.977,83	454.755,07	445.075,55
Zeichnungssteuer	(3)	51.150,17	243,72	163.510,10	25.273,17	47.194,08	63.294,67
Aufwendungen aus Bankzinsen		–	–	69.409,77	35.632,02	309,37	310,83
Overlaygebühren	(8)	783,08	–	4.595,18	6.624,62	–	2.097,37
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	612.112,48	7.145,61	11.712.541,14	1.369.228,21	–	–
Aufwendungen gesamt		2.540.439,61	7.389,33	14.808.662,30	2.657.664,37	644.839,96	2.373.807,19
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(361.412,42)	–	(4.614.305,73)	(483.467,95)	(1.438.874,72)	–
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		1.582.225,01	53.839,11	21.514.577,86	1.203.847,14	13.967.120,09	4.314.518,47
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	18.883.584,27	179.994,50	102.619.043,77	15.199.238,29	35.930.256,78	17.760.358,93
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(11.794.680,97)	(931.371,68)	(126.368.624,01)	(9.127.341,42)	(19.486.126,74)	(6.855.241,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten							
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		697.859,73	–	612.656,44	693.261,03	–	–
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.396,52)	–	(12.080,10)	(37,94)	–	(184.495,18)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften							
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		598.119,89	20.234,29	4.711.688,56	1.303.728,00	708.471,11	253.139,92
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften							
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(646.854,76)	(11.525,58)	(6.869.021,71)	(1.393.305,41)	(712.815,60)	(244.271,42)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		7.734.631,64	(742.668,47)	(25.306.337,05)	6.675.542,55	16.439.785,55	10.729.490,86
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		18.427.280,79	2.196.109,65	320.348.868,39	14.705.352,95	58.278.570,40	22.854.616,77
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(122.207,85)	–	2.316.705,74	493.804,42	–	10.843,74
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		8.065,64	6.998,89	72.069,99	2.732,61	(2.476,99)	(814,12)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		18.313.138,58	2.203.108,54	322.737.644,12	15.201.889,98	58.276.093,41	22.864.646,39
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		27.629.995,23	1.514.279,18	318.945.884,93	23.081.279,67	88.682.999,05	37.908.655,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity ⁽³⁾ 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 ⁽⁴⁾ EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2,3)	8.031.486,43	97.821,95	12.608.523,59	1.067.067,89	7.377.397,15	71.427,33
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	18.004,01	-	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	111.367,48	10.942,21	50.341,97	6.687,84	11.448,30	2.110,56
Sonstige Erträge	(2,11)	18.663,67	-	12.749,89	72,55	16.644,85	3.670,56
Erträge gesamt		8.179.521,59	108.764,16	12.671.615,45	1.073.828,28	7.405.490,30	77.208,45
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.486.900,79	61.011,69	3.047.663,42	24.636,75	1.068.943,69	58.132,83
Feste Servicegebühren	(7)	404.321,34	14.599,38	803.634,18	60.015,02	389.051,62	9.574,70
Zeichnungssteuer	(3)	43.933,25	97,43	116.952,23	15.825,83	33.394,16	7,94
Aufwendungen aus Bankzinsen		2.234,38	-	1.929,23	93,11	1.247,51	-
Overlaygebühren	(8)	8.437,38	83,55	7.588,12	-	7.515,64	-
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	99,82	24,90	-	-	9.214,93	-
Aufwendungen gesamt		1.945.926,96	75.816,95	3.977.767,18	100.570,71	1.509.367,55	67.715,47
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(614.944,04)	-	(1.341.536,54)	(86.797,42)	-	(2.850,81)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		5.618.650,59	32.947,21	7.352.311,73	886.460,15	5.896.122,75	6.642,17
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	10.876.605,38	1.758.229,71	38.656.701,11	1.153.758,08	11.883.992,51	6.075.237,97
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(4.996.506,45)	(8.821.846,50)	(33.695.104,90)	(1.470.034,95)	(4.658.600,02)	(586.452,18)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.049.633,73	855,99	604,36	-	-	239.164,66
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		-	-	(281.960,02)	-	(684.864,16)	(121.854,19)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		407.728,27	209.101,86	542.477,21	92.016,89	15.859,48	12,61
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(367.487,79)	(162.106,72)	(464.038,17)	(84.530,89)	(18.111,24)	(284,68)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		7.969.973,14	(7.015.765,66)	4.758.679,59	(308.790,87)	6.538.276,57	5.605.824,19
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		13.892.621,47	10.042.201,31	91.304.719,97	4.614.821,63	26.235.068,64	(4.326.484,99)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		803.859,01	13.839,65	(97.123,85)	-	50.334,52	(64.502,70)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		1.961,39	(989,98)	(2.242,55)	467,60	107,15	(265,73)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		14.698.441,87	10.055.050,98	91.205.353,57	4.615.289,23	26.285.510,31	(4.391.253,42)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		28.287.065,60	3.072.232,53	103.316.344,89	5.192.958,51	38.719.909,63	1.221.212,94

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 Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity* USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Erträge							
Dividenerträge	(2,3)	45.669.456,43	534.899,78	2.448.950,11	4.119.894,21	1.484.914,75	2.527.158,33
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	879.936,25	3.883,82	115.392,49	92.970,95	39.534,73	121.441,20
Sonstige Erträge	(2,11)	51.971,59	2.075,27	8.091,57	-	1.965,98	50.835,38
Erträge gesamt		46.601.364,27	540.858,87	2.572.434,17	4.212.865,16	1.526.415,46	2.699.434,91
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	9.741.035,47	113.630,86	2.878.994,56	159.290,80	974.355,36	2.550.821,99
Feste Servicegebühren	(7)	2.477.693,35	17.252,46	605.088,43	204.541,15	162.947,24	572.773,17
Zeichnungssteuer	(3)	296.980,00	-	88.493,60	20.604,76	25.027,09	73.473,59
Aufwendungen aus Bankzinsen		920,54	115,49	1.791,46	201,31	1.360,79	5.111,14
Overlaygebühren	(8)	4.755,98	500,45	7.422,19	1.021,53	1.343,22	14.964,28
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	-	-	-	48,21	-	166.176,19
Aufwendungen gesamt		12.521.385,34	131.499,26	3.581.790,24	385.707,76	1.165.033,70	3.383.320,36
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	-	(139.670,62)	(887.188,27)	(186.860,01)	(241.276,31)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		34.079.978,93	409.359,61	(1.149.026,69)	2.939.969,13	174.521,75	(925.161,76)
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	102.488.711,17	5.593.745,33	17.674.527,66	47.032.957,78	16.685.841,11	24.686.598,92
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(45.823.652,11)	(2.377.289,76)	(22.750.317,61)	(13.134.241,86)	(3.383.540,91)	(45.079.941,49)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		93.216,02	-	-	9.726,68	-	1.676.019,95
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(57.579,71)	(116.019,36)	(698.434,04)	(56.594,37)	(93.862,59)	(27.210,25)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		63.601,60	117.166,90	755.059,95	1.146.698,75	249.732,63	713.540,91
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(109.899,04)	(135.248,75)	(712.883,26)	(1.215.254,62)	(256.369,05)	(881.844,74)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		56.654.397,93	3.082.354,36	(5.732.047,30)	33.783.292,36	13.201.801,19	(18.912.836,70)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		75.208.102,18	(1.496.203,06)	44.088.061,54	21.828.508,81	(8.462.223,13)	76.924.879,97
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		(557.074,84)	271.312,44	168.541,80	107.066,00	221.531,96	1.256.928,78
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		300,98	7.824,57	(23.432,61)	9.761,72	15.393,98	3.644,18
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		74.651.328,32	(1.217.066,05)	44.233.170,73	21.945.336,53	(8.225.297,19)	78.185.452,93
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		165.385.705,18	2.274.647,92	37.352.096,74	58.668.598,02	5.151.025,75	58.347.454,47

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 (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2,3)	17.012.312,36	561.689,24	484.702,85	10.463.247,42	11.502.590,08	18.331.607,04
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	58.601,27	-	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	459.721,87	23.132,95	70.377,77	128.235,66	422.483,93	380.197,89
Sonstige Erträge	(2,11)	18.776,31	5.833,29	12.822,91	-	13.497,35	27.326,19
Erträge gesamt		17.549.411,81	590.655,48	567.903,53	10.591.483,08	11.938.571,36	18.739.131,12
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	5.171.632,28	432.456,61	760.254,13	652.834,68	10.654.129,55	15.031.396,63
Feste Servicegebühren	(7)	1.103.357,47	80.770,85	133.229,66	156.165,57	2.380.774,15	3.917.552,49
Zeichnungssteuer	(3)	127.527,81	-	-	38.462,79	552.134,59	520.553,68
Aufwendungen aus Bankzinsen		27.132,98	135,80	-	690,14	23.738,26	5.913,34
Overlaygebühren	(8)	71.933,08	1.739,72	4.763,77	374,62	24.709,84	12.053,78
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	-	-	-	141,81	919.319,63	-
Aufwendungen gesamt		6.501.583,62	515.102,98	898.247,56	848.669,61	14.554.806,02	19.487.469,92
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(2.248.340,64)	(130.399,98)	(93.931,65)	(2.209.656,34)	(1.148.304,97)	(3.623.761,56)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		8.799.487,55	(54.847,48)	(424.275,68)	7.533.157,13	(3.764.539,63)	(4.372.100,36)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	20.534.624,13	17.979.594,62	50.411.663,28	19.065.125,96	47.665.708,81	162.604.891,30
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(8.170.972,11)	(13.202.225,62)	(29.882.985,82)	(30.759.642,60)	(68.067.258,42)	(55.200.764,34)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		9.428.215,05	8,54	3.033,79	778,04	4.550,85	8.804,86
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(91.969,46)	(382.544,32)	(1.361.289,05)	(50.596,79)	(372.395,66)	(881.932,47)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisengeschäften							
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.700.498,80	598.527,36	1.375.285,02	1.952.285,15	2.924.464,57	2.769.516,76
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(2.345.223,77)	(605.233,97)	(1.407.796,85)	(2.177.826,26)	(3.027.685,49)	(2.878.429,30)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		21.055.172,64	4.388.126,61	19.137.910,37	(11.969.876,50)	(20.872.615,34)	106.422.086,81
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		60.006.929,81	(3.179.322,59)	(17.921.726,03)	54.351.576,79	246.744.129,25	256.762.237,07
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		5.746.117,41	781.421,07	2.938.006,92	(10.922,37)	417.105,92	571.574,84
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		(146.220,67)	8.497,53	22.252,59	(2.188,89)	(85.945,13)	(72.758,72)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		65.606.826,55	(2.389.403,99)	(14.961.466,52)	54.338.465,53	247.075.290,04	257.261.053,19
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		95.461.486,74	1.943.875,14	3.752.168,17	49.901.746,16	222.438.135,07	359.311.039,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former 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
Erträge							
Dividenerträge	(2,3)	2.723.351,44	748.328.693,00	21.896.916,91	4.542.059,78	7.554.013,07	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	-	-	-	-	-	29.766.804,02
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	78.882,08	-	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	63.603,74	-	275.712,20	67.869,21	183.947,66	206.493,89
Sonstige Erträge	(2,11)	-	210.290,00	28.313,37	25.350,83	21.067,76	740,56
Erträge gesamt		2.865.837,26	748.538.983,00	22.200.942,48	4.635.279,82	7.759.028,49	29.974.038,47
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.883.917,74	222.202.375,00	450.106,30	2.332.034,38	4.581.535,04	693.092,38
Feste Servicegebühren	(7)	502.223,92	67.243.445,00	1.470.827,65	718.458,81	1.367.744,13	522.324,76
Zeichnungssteuer	(3)	55.490,24	7.420.021,00	159.172,33	59.242,79	144.511,17	79.977,11
Aufwendungen aus Bankzinsen		5.347,37	2.004.305,00	24.950,20	6.393,46	21.147,39	1.935,71
Overlaygebühren	(8)	210,41	2.578.353,00	45.452,04	11.464,01	18.378,84	4.349,48
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	16.705,84	-	-	-	-	-
Aufwendungen gesamt		2.463.895,52	301.448.499,00	2.150.508,52	3.127.593,45	6.133.316,57	1.301.679,44
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(160.921,56)	(114.606.545,00)	(6.688.921,54)	(1.315.254,05)	(1.985.220,16)	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		241.020,18	332.483.939,00	13.361.512,42	192.432,32	(359.508,24)	28.672.359,03
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	27.909.962,44	3.717.713.869,00	110.189.407,48	124.088.813,71	33.793.557,77	2.994.693,86
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(32.954.623,86)	(932.888.185,00)	(29.400.211,42)	(20.873.488,32)	(6.297.081,56)	(1.086.787,21)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		7.259,59	1.007.156.448,00	51.426,77	19.863,98	5.343.056,05	1.217.002,93
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(11.243,34)	(40.834.504,00)	(1.602,97)	(1.016.356,63)	(391.854,99)	(5.884.043,21)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		650.107,74	151.142.415,00	4.714.312,64	82.614,80	428.831,99	641.693,38
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(690.991,38)	(178.059.491,00)	(5.080.404,96)	(80.718,65)	(291.459,71)	(547.254,72)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(5.089.528,81)	3.724.230.552,00	80.472.927,54	102.220.728,89	32.585.049,55	(2.664.694,97)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		37.881.883,90	1.683.569.862,00	323.886.121,92	14.415.243,37	71.170.689,54	5.313.751,98
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		18.558,92	132.832.441,00	7.007.730,43	1.665.624,69	4.199.251,42	(537.457,81)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		1.660,60	75.371,00	4.599,78	(335,09)	(808,47)	(191.887,57)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		37.902.103,42	1.816.477.674,00	330.898.452,13	16.080.532,97	75.369.132,49	4.584.406,60
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		33.053.594,79	5.873.192.165,00	424.732.892,09	118.493.694,18	107.594.673,80	30.592.070,66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (Former 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 (Former NN) USD
Erträge							
Dividendenerträge	(2,3)	772.848,09	-	54.490,91	547.512,85	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	11.516.118,78	3.622.357,26	12.505.005,00	8.337.558,64	43.164.241,97	7.646.066,45
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,2)	65.458,14	-	-	-	-	-
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	-	-	153.581,06	-	-	42.903,68
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	1.164.025,72	143.651,91	448.378,86	438.393,91	613.848,80	440.318,09
Sonstige Erträge	(2,11)	175.948,41	134.258,45	107.181,77	574,62	24.730,33	94.506,13
Erträge gesamt		13.694.399,14	3.900.267,62	13.268.637,60	9.324.040,02	43.802.821,10	8.223.794,35
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	1.894.240,28	337.940,65	2.076.968,53	1.085.409,83	1.903.488,52	170.005,93
Feste Servicegebühren	(7)	594.633,95	77.264,72	482.219,20	380.274,08	1.714.143,29	183.454,71
Zeichnungssteuer	(3)	63.379,21	9.216,62	61.758,15	31.172,52	155.702,70	12.835,38
Aufwendungen aus Bankzinsen		-	3.060,08	-	-	-	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		1.913.403,22	-	-	-	-	-
Overlaygebühren	(8)	30.180,97	2.285,85	14.245,87	32.118,66	6.376,85	4.852,36
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	26.097,22	-	-	41.397,11	-	-
Aufwendungen gesamt		4.521.934,85	429.767,92	2.635.191,75	1.570.372,20	3.779.711,36	371.148,38
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(13.944,56)	-	-	-	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		9.172.464,29	3.456.555,14	10.633.445,85	7.753.667,82	40.023.109,74	7.852.645,97
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	29.490,58	3.439.797,33	3.590.807,14	48.437,76	5.730.502,36	878.889,34
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(52.180,30)	(39.112.028,19)	(20.358.590,92)	(140.031,66)	(19.804.359,03)	(6.462.838,33)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		34.479.170,66	67.289,08	2.893.588,72	23.252.700,27	7.166.967,84	1.158.074,09
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(23.022.697,13)	(203.849,24)	(2.259.500,50)	(32.910.718,12)	(5.670.469,40)	(788.313,65)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		551.286,37	56.635,02	88.651,11	164.186,86	268.087,87	13.254,87
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(495.969,07)	(18.609,93)	(75.286,82)	(224.042,27)	(213.511,11)	(51.511,87)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		11.489.101,11	(35.770.765,93)	(16.120.331,27)	(9.809.467,16)	(12.522.781,47)	(5.252.445,55)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		349.903,03	40.120.340,04	35.562.145,32	259.346,37	107.588.516,96	13.317.667,57
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		14.241.728,99	255.393,62	2.397.026,83	16.824.100,05	(1.549.483,66)	1.054.154,17
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		57.034,89	332,82	2.895,51	(830,12)	(143.496,76)	1.818,12
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		14.648.666,91	40.376.066,48	37.962.067,66	17.082.616,30	105.895.536,54	14.373.639,86
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		35.310.232,31	8.061.855,69	32.475.182,24	15.026.816,96	133.395.864,81	16.973.840,28

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
Erträge							
Dividendenerträge	(2,3)	1.038.366,35	44.505,31	-	-	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	312.995.693,53	22.448.704,31	1.252.502,49	4.276.381,37	11.014.311,76	412.485,88
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	143.291,43	2.268.045,45	182.416,21	-	9.457.716,66	897,40
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	888.660,86	-	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	9.144.000,75	126.011,64	24.071,12	153.027,20	716.562,09	7.218,75
Sonstige Erträge	(2,11)	5.135.040,55	3.620,07	988,79	27.142,74	20.425,41	132,05
Erträge gesamt		329.345.053,47	24.890.886,78	1.459.978,61	4.456.551,31	21.209.015,92	420.734,08
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	50.473.151,87	373.387,86	139.750,95	58,12	2.318.075,22	17.470,19
Feste Servicegebühren	(7)	15.597.280,29	87.181,15	32.741,51	140.096,53	709.066,28	10.347,83
Zeichnungssteuer	(3)	1.664.540,29	34.897,47	6.131,18	9.466,62	90.894,25	5.327,02
Aufwendungen aus Bankzinsen		811.487,23	28.946,78	3.661,64	-	-	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		1.809.411,10	2.301.126,78	188.421,70	53.500,29	9.828.580,43	630,34
Overlaygebühren	(8)	715.885,67	6.697,48	1.358,84	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	11.225,14	15.638,08	54,20	-	-	-
Aufwendungen gesamt		71.082.981,59	2.847.875,60	372.120,02	203.121,56	12.946.616,18	33.775,38
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(205.256,57)	(1.188,46)	-	-	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		258.262.071,88	21.837.754,61	1.086.670,13	4.253.429,75	8.262.399,74	386.958,70
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	27.542.401,33	7.028.870,36	280.185,26	82.431,76	1.747.266,76	40.798,33
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(535.687.727,96)	(13.570.148,53)	(706.379,00)	(593.756,85)	(14.304.476,96)	(106.037,59)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		179.745.530,66	19.664.952,08	2.603.275,38	28.126,89	71.063.108,52	69.058,18
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(76.936.539,07)	(15.835.485,39)	(2.389.524,48)	(37.309,66)	(54.441.061,71)	(60.564,63)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		10.190.955,57	4.694.129,71	335.663,30	11,31	611,89	-
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(9.858.702,81)	(5.096.124,42)	(273.913,57)	(2,97)	(223,41)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(405.004.082,28)	(3.113.806,19)	(150.693,11)	(520.499,52)	4.065.225,09	(56.745,71)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		1.177.083.373,48	20.271.609,28	380.527,68	4.024.419,98	51.898.783,42	1.078.310,51
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		117.121.800,74	2.335.636,82	397.677,44	(34.608,04)	(2.466.407,57)	(10.405,00)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		342.329,60	139.816,09	15.254,34	3,40	5,55	(0,56)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		1.294.547.503,82	22.747.062,19	793.459,46	3.989.815,34	49.432.381,40	1.067.904,95
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		1.147.805.493,42	41.471.010,61	1.729.436,48	7.722.745,57	61.760.006,23	1.398.117,94

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
Erträge							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	59.484.047,29	4.807.263,14	6.835.614,44	35.672.141,78	8.942.406,99	2.352.562,93
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	2.128.230,14	1.896.325,09	-	795.261,38	319.950,46	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	913.193,81	10.833,26	66.111,43	830.590,32	315.349,47	42.367,58
Sonstige Erträge	(2,11)	131.728,36	5.423,27	81.446,28	127.443,96	114.805,35	6.656,21
Erträge gesamt		62.657.199,60	6.719.844,76	6.983.172,15	37.425.437,44	9.692.512,27	2.401.586,72
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	4.223.817,55	825.459,71	799.029,56	3.836.992,96	1.237.358,43	651.558,85
Feste Servicegebühren	(7)	2.194.768,32	263.791,50	278.730,56	1.458.593,52	402.672,93	331.882,35
Zeichungssteuer	(3)	197.352,33	31.592,73	39.222,10	194.090,72	38.181,97	31.127,11
Aufwendungen aus Bankzinsen		-	1.370,67	-	-	-	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		9.748.799,82	1.699.149,83	-	3.515.851,99	1.100.023,75	-
Overlaygebühren	(8)	460,99	-	-	-	-	-
Aufwendungen gesamt		16.365.199,01	2.821.364,44	1.116.982,22	9.005.529,19	2.778.237,08	1.014.568,31
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(20.281,00)	-	-	(367.050,35)	(30.405,00)	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		46.271.719,59	3.898.480,32	5.866.189,93	28.052.857,90	6.883.870,19	1.387.018,41
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	23.540.816,74	964.045,32	184.950,01	10.505.994,69	2.598.263,54	474.771,97
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(19.926.387,12)	(9.245.155,62)	(647.868,62)	(15.064.546,36)	(5.311.474,35)	(2.391.806,78)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		19.731.929,93	12.538.735,50	143.631,58	7.822.965,99	2.508.829,37	2.214.299,24
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(17.913.806,02)	(9.840.410,00)	(486.157,40)	(7.159.084,12)	(2.524.804,16)	(1.313.473,90)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		429.320,06	-	-	116.348,62	20.567,76	-
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(538.308,43)	-	-	(190.119,47)	(58.530,48)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		5.323.565,16	(5.582.784,80)	(805.444,43)	(3.968.440,65)	(2.767.148,32)	(1.016.209,47)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		109.302.544,10	31.924.242,33	4.685.736,06	80.512.812,94	22.806.475,24	16.060.033,71
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		10.547.918,55	231.345,76	219.604,36	3.158.310,25	1.387.193,55	391.365,12
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		(2.204,74)	-	-	(17.310,65)	2.334,28	-
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		119.848.257,91	32.155.588,09	4.905.340,42	83.653.812,54	24.196.003,07	16.451.398,83
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		171.443.542,66	30.471.283,61	9.966.085,92	107.738.229,79	28.312.724,94	16.822.207,77

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 Bon* USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities * USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Erträge							
Dividendenerträge	(2,3)	-	20.502,51	-	-	-	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	14.807.961,52	28.836.096,52	16,34	-	893.029,44	1.144.712,20
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	-	-	-	-	-	386.129,22
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	-	212.258,24	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	52.709,22	581.719,11	19.359,55	712.811,79	16.277,12	59.517,98
Sonstige Erträge	(2,11)	355,02	320.872,60	-	74.932,63	2.545,10	3.955,43
Erträge gesamt		14.861.025,76	29.971.448,98	19.375,89	787.744,42	911.851,66	1.594.314,83
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	508.101,70	2.784.666,04	1.685,29	1.222.103,31	22,91	173.993,57
Feste Servicegebühren	(7)	231.562,05	582.659,98	7.929,73	274.232,13	25.448,59	55.052,53
Zeichnungssteuer	(3)	31.537,15	46.273,06	325,01	9.489,50	2.160,15	11.180,20
Aufwendungen aus Bankzinsen		759,11	-	152,09	82.612,55	-	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	-	-	-	-	397.752,38
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		-	-	101.724,29	2.067.410,55	-	-
Overlaygebühren	(8)	-	27.396,93	-	30.970,06	-	8.718,70
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	1.378,35	-	2,93	28,59	-	-
Aufwendungen gesamt		773.338,36	3.440.996,01	111.819,34	3.686.846,69	27.631,65	646.697,38
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		(675.534,85)	-	-	(224.912,93)	-	-
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		13.412.152,55	26.530.452,97	(92.443,45)	(3.124.015,20)	884.220,01	947.617,45
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	3.041.642,43	2.856.502,16	2.062.918,26	55.152.177,93	202.216,66	249.652,60
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate							
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(686.834,73)	(13.110.374,30)	(2.727.161,03)	(26.283.821,29)	(74.217,59)	(1.058.751,64)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten							
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		670.339,72	3.982.136,17	278.331,51	4.835.179,16	600.081,23	5.121.145,89
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(2,546.893,01)	(2.783.459,79)	(449.837,59)	(9.045.839,90)	(565.649,02)	(4.947.155,18)	
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften							
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		159.991,21	384.354,31	47.455,53	3.396.177,19	35.202,58	586.784,09
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften							
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften	(138.440,74)	(233.292,42)	(46.398,94)	(3.279.973,25)	(29.337,24)	(606.103,60)	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		499.804,88	(8.904.133,87)	(834.692,26)	24.773.899,84	168.296,62	(654.427,84)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		4.954.154,49	55.449.100,26	1.833.746,04	12.390.655,17	1.055.102,63	2.228.774,52
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		71.464,88	2.125.612,80	19.112,77	11.248.072,42	(13.212,31)	199.561,16
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen							
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen	(74.712,89)		21.542,37	(9.451,62)	36.292,43	(6.047,24)	15.528,25
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		4.950.906,48	57.596.255,43	1.843.407,19	23.675.020,02	1.035.843,08	2.443.863,93
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		18.862.863,91	75.222.574,53	916.271,48	45.324.904,66	2.088.359,71	2.737.053,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former 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							
Dividenerträge	(2,3)	-	-	-	-	39.907,88	-
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	5.047.828,91	4.555.294,73	65.270.056,25	18.064.099,68	845.849,30	766.632,25
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	-	-	-	-	304,43	-
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	-	17.905,05	-	-	-	-
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	98.276,91	203.898,81	1.174.248,62	759.141,58	201.800,66	123.481,39
Sonstige Erträge	(2,11)	41.100,05	31.839,60	13.932,36	84.062,68	-	18.920,46
Erträge gesamt		5.187.205,87	4.808.938,19	66.458.237,23	18.907.303,94	1.087.862,27	909.034,10
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	243.039,93	676.230,12	3.359.511,41	1.323.548,29	93.643,72	252.316,16
Feste Servicegebühren	(7)	64.377,02	262.983,68	2.953.121,00	771.371,45	44.022,81	107.426,08
Zeichnungssteuer	(3)	20.148,48	30.489,15	328.930,27	75.977,08	2.560,41	13.765,28
Aufwendungen aus Bankzinsen		-	1.028,04	-	-	4.392,59	-
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		10.012,64	-	-	-	-	-
Overlaygebühren	(8)	5.613,43	11.408,51	20.538,68	8.118,37	4.476,40	-
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	-	-	-	-	1.505,56	-
Aufwendungen gesamt		343.191,50	982.139,50	6.662.101,36	2.179.015,19	150.601,49	373.507,52
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		4.844.014,37	3.826.798,69	59.796.135,87	16.728.288,75	937.260,78	535.526,58
Realisierter Gewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	3.635.316,00	1.155.751,70	10.137.145,58	5.162.617,93	776,45	60.055,71
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(2.469.260,94)	(3.389.547,30)	(25.317.679,60)	(10.835.113,79)	(25.906,66)	-
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.782.421,89	7.704.047,62	11.167.671,49	13.450.659,30	26.340.066,51	3.202.027,97
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.056.705,73)	(4.258.766,59)	(10.531.016,69)	(16.434.758,31)	(27.506.450,33)	(1.349.050,19)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		503.709,79	676.279,49	209.206,88	263.054,92	928.569,71	-
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(549.586,61)	(599.376,82)	(257.332,70)	(413.902,35)	(467.181,72)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		1.845.894,40	1.288.388,10	(14.592.005,04)	(8.807.442,30)	(730.126,04)	1.913.033,49
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		8.895.897,68	5.458.339,58	180.160.409,76	52.760.103,69	34.571,07	1.280.024,83
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		1.224.580,38	674.472,56	(526.583,61)	(15.712.440,58)	121.737,92	908.940,00
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		25.406,24	(221.799,95)	(25.997,98)	(4.246,18)	20.505,73	-
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		10.145.884,30	5.911.012,19	179.607.828,17	37.043.416,93	176.814,72	2.188.964,83
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		16.835.793,07	11.026.198,98	224.811.959,00	44.964.263,38	383.949,46	4.637.524,90

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							
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	2.479.323,84	10.651.661,51	1.505.166,28	178.304.176,50	167.839,24	11.072.425,45
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	-	-	-	5.192.730,94	-	-
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	-	-	-	-	-	87.031,22
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	27.270,89	153.415,54	73.157,80	3.879.168,62	33.103,75	290.352,78
Sonstige Erträge	(2,11)	616,07	3.996,70	3.729,86	1.010.698,50	40,61	79.523,19
Erträge gesamt		2.507.210,80	10.809.073,75	1.582.053,94	188.386.774,56	200.983,60	11.529.332,64
Aufwendungen							
Verwaltungsgebühren	(5)	108.986,56	535.687,73	45.851,45	26.438.680,11	26.090,09	253.301,75
Feste Servicegebühren	(7)	89.844,98	469.413,26	57.711,71	18.138.736,52	6.250,81	242.423,31
Zeichnungssteuer	(3)	7.771,85	54.568,35	9.730,95	1.424.723,50	-	16.150,08
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		-	-	-	663.687,17	-	-
Overlaygebühren	(8)	-	4.443,94	31,78	141.661,92	-	7.368,62
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	-	-	362,26	-	-	510,67
Aufwendungen gesamt		206.603,39	1.064.113,28	113.688,15	46.807.489,22	32.340,90	519.754,43
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		-	(21.199,11)	-	(42.408,96)	-	(1.889,58)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		2.300.607,41	9.723.761,36	1.468.365,79	141.536.876,38	168.642,70	11.007.688,63
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen							
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	130.285,64	958.692,08	436.614,77	12.680.514,89	232.914,65	2.339.785,12
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(220.094,57)	(2.184.431,96)	(1.453.610,23)	(61.762.996,02)	(2.065.314,45)	(13.018.224,37)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		426.387,25	3.272.962,70	2.956.883,98	65.638.310,14	33.306,25	1.307.645,72
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(437.316,17)	(2.733.123,68)	(1.728.885,76)	(44.905.720,27)	(117.000,45)	(1.291.337,25)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		13.724,62	21.561,88	71.183,63	1.114.735,59	1.519,90	81.277,53
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(8.631,33)	(17.048,90)	(92.887,49)	(1.275.417,37)	(1.529,42)	(66.277,10)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(95.644,56)	(681.387,88)	189.298,90	(28.510.573,04)	(1.916.103,52)	(10.647.130,35)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		4.523.872,50	26.812.886,79	2.532.541,65	346.367.763,78	2.718.346,78	20.434.089,11
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		31.359,75	431.957,93	(24.532,46)	25.765.150,33	130.625,00	1.115.080,46
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		(613,93)	(1.697,27)	(28.333,37)	6.438,20	(1,01)	20.668,84
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		4.554.618,32	27.243.147,45	2.479.675,82	372.139.352,31	2.848.970,77	21.569.838,41
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		6.759.581,17	36.285.520,93	4.137.340,51	485.165.655,65	1.101.509,95	21.930.396,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs USD Green Bond USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	Konsolidierte Summe EUR
Erträge						
Dividendenerträge	(2,3)	–	–	1.699.793,88	–	252.407.151,22
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	(2,3)	1.896.398,07	5.819.204,30	7.126.333,59	154.135.186,52	1.036.935.753,90
Zinserträge aus Swap-Kontrakten	(2,3)	–	–	6.539,96	–	22.026.798,48
Zinserträge aus Wertpapierleihen	(14)	–	83.065,37	–	1.224.236,36	2.719.275,11
Erträge aus Bankzinsen	(2,3)	35.134,49	112.381,76	960.011,82	2.350.755,96	29.827.551,10
Sonstige Erträge	(2,11)	9.674,73	10.704,41	83.373,01	1.305.111,15	8.936.106,11
Erträge gesamt		1.941.207,29	6.025.355,84	9.876.052,26	159.015.289,99	1.352.852.635,92
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühren	(5)	69.321,52	308.656,58	1.250.900,03	15.239.292,97	188.051.884,75
Feste Servicegebühren	(7)	50.332,42	160.762,71	345.762,17	4.339.191,01	71.850.360,94
Zeichungssteuer	(3)	11.540,91	8.378,67	54.094,76	607.461,97	7.866.478,91
Aufwendungen aus Bankzinsen		1.486,53	–	–	91.872,68	1.170.709,55
Zinsaufwendungen auf Swap-Kontrakte		–	–	–	–	32.508.756,40
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		–	–	–	–	1.943.582,14
Overlaygebühren	(8)	4.955,61	5.816,14	14.455,57	141.746,64	1.415.004,00
Sonstige Aufwendungen	(2,12)	–	–	–	116.210,00	13.733.844,86
Aufwendungen gesamt		137.636,99	483.614,10	1.665.212,53	20.535.775,27	318.540.621,55
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge		–	(14.506,25)	(286.629,52)	(49.412,91)	(30.917.658,05)
Nettoanlageerträge/(-aufwendungen) für das Geschäftsjahr		1.803.570,30	5.527.235,49	7.924.210,21	138.430.101,81	1.003.394.356,32
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate						
Realisierter Gewinn aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	39.123,14	1.085.691,98	14.080.514,47	56.723.953,12	1.306.391.420,46
Realisierter (Verlust) aus Wertpapieranlagen, ausgenommen Derivate	(2,3)	(39.666,61)	(31.456.431,86)	(14.315.497,88)	(159.858.168,67)	(1.632.040.299,74)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		458.348,03	1.066.266,33	20.617.798,80	31.179.331,60	583.581.485,46
Realisierter (Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten		(367.608,84)	(718.722,14)	(12.707.596,34)	(15.106.198,54)	(403.806.218,05)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.236,05	91.249,91	1.268.753,92	9.791.157,71	63.399.229,18
Realisierter (Verlust) aus Devisengeschäften		(852,27)	(66.540,97)	(1.595.966,73)	(9.958.125,43)	(67.247.419,17)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		90.579,50	(29.998.486,75)	7.348.006,24	(87.228.050,21)	(149.721.801,86)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Wertpapieranlagen		2.008.264,44	36.561.359,13	31.877.635,63	174.099.456,05	4.276.436.000,28
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten		718.578,87	(47.833,00)	4.471.563,62	22.339.627,61	227.769.409,85
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Fremdwährungen		463,17	(14.411,56)	(33.980,57)	(1.015.935,05)	(1.342.210,72)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts)		2.727.306,48	36.499.114,57	36.315.218,68	195.423.148,61	4.502.863.199,41
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		4.621.456,28	12.027.863,31	51.587.435,13	246.625.200,21	5.356.535.753,87

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

Erläuterungen	Goldman Sachs Asia Equity Income* USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity* 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	104.645.901,66	286.018,07	1.249.082.459,74	107.121.537,87	398.758.880,23	172.425.089,84
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	90.732.533,33	-	268.701.279,16	39.998.131,80	101.673.040,75	47.468.482,36
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(105.275.581,54)	-	(182.419.322,78)	(73.272.270,64)	(96.480.454,92)	(43.623.548,48)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	27.629.995,23	1.514.279,18	318.945.884,93	23.081.279,67	88.682.999,05	37.908.655,72
Dividendenausschüttung	(4) (1.976.700,84)	(1.655.849,88)	(122.022,99)	(997.617,23)	(7.844.837,79)	(80.686,51)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	115.756.147,84	144.447,37	1.654.188.278,06	95.931.061,47	484.789.627,32	214.097.992,93
Swing Pricing	(2,14) -	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	115.756.147,84	144.447,37	1.654.188.278,06	95.931.061,47	484.789.627,32	214.097.992,93

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 ⁽⁴⁾ EUR
Nettovermögen zu Beginn 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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	44.991.465,23	10.993.982,34	84.671.445,40	106.388.735,90	58.593.900,35	100.396,10
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(52.510.030,40)	(58.903.065,65)	(126.885.903,69)	(15.291,68)	(54.215.134,85)	(27.363.509,84)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	28.287.065,60	3.072.232,53	103.316.344,89	5.192.958,51	38.719.909,63	1.221.212,94
Dividendenausschüttung	(4) (178.006,53)	-	(378.140,09)	-	(56.170,77)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185.570.024,19	-	522.184.140,29	132.163.532,85	191.479.723,27	-
Swing Pricing	(2,14) -	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	185.570.024,19	-	522.184.140,29	132.163.532,85	191.479.723,27	-

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 Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity* USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	918.069.197,04	39.813.593,65	187.225.003,86	205.884.738,12	93.666.336,89	258.280.815,39
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	478.872.902,18	310.258,89	66.871.448,78	66.236.313,91	22.239.554,60	54.841.435,92
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(446.346.549,61)	(42.398.500,46)	(83.525.285,14)	(192.543.562,92)	(76.222.809,86)	(83.225.659,85)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	165.385.705,18	2.274.647,92	37.352.096,74	58.668.598,02	5.151.025,75	58.347.454,47
Dividendenausschüttung (4)	(3.498.446,84)	-	(318.275,81)	(210.286,04)	(66.195,26)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.112.482.807,95	-	207.604.988,43	138.035.801,09	44.767.912,12	288.244.045,93
Swing Pricing (2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	1.112.482.807,95	-	207.604.988,43	138.035.801,09	44.767.912,12	288.244.045,93

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 (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	66.806.654,49	2.307.234,20	6.403.804,40	178.797.046,28	457.143.702,36	333.829.089,25
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(76.596.203,24)	(174.741.763,21)	(351.554.015,44)	(150.252.756,87)	(263.221.451,11)	(422.336.892,46)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	95.461.486,74	1.943.875,14	3.752.168,17	49.901.746,16	222.438.135,07	359.311.039,64
Dividendenausschüttung (4)	(904.008,70)	(8.377,36)	-	(138.744,71)	(3.951.744,69)	(728,40)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	530.266.656,91	-	-	294.021.161,19	1.173.456.898,47	1.847.333.767,92
Swing Pricing (2,14)	-	-	-	558.640,21	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	530.266.656,91	-	-	294.579.801,40	1.173.456.898,47	1.847.333.767,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former 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
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	116.845.944,05	27.857.401.979,00	857.773.601,06	37.802.329,01	208.654.758,49	208.836.767,18
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(141.754.981,04)	(10.914.776.139,00)	(490.600.874,22)	(268.142.403,50)	(245.908.219,38)	(82.141.687,45)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	33.053.594,79	5.873.192.165,00	424.732.892,09	118.493.694,18	107.594.673,80	30.592.070,66
Dividendenausschüttung	(4)	(525,11)	(604.931,00)	(114.565,38)	(1.736.886,26)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	160.925.990,93	44.804.726.466,00	1.845.761.402,65	233.597.290,54	424.895.564,82	673.204.238,74
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	160.925.990,93	44.804.726.466,00	1.845.761.402,65	233.597.290,54	424.895.564,82	673.204.238,74

Erläuterungen	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (Former 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 (Former NN) USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	99.618.609,98	2.307.987,96	35.796.981,10	23.944.454,81	226.796.845,68	269.450,62
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(171.506.949,07)	(77.050.396,12)	(95.024.830,57)	(52.274.432,83)	(299.452.772,88)	(2.468.367,29)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	35.310.232,31	8.061.855,69	32.475.182,24	15.026.816,96	133.395.864,81	16.973.840,28
Dividendenausschüttung	(4)	(16.233,74)	(1.467.075,47)	(5.643.422,75)	(3.492.541,75)	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	258.154.220,92	-	209.165.464,65	176.972.104,54	1.433.019.600,81	130.049.651,59
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	258.154.220,92	-	209.165.464,65	176.972.104,54	1.433.019.600,81	130.049.651,59

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
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	2.244.110.152,03	85.372.864,48	766.386,25	111,65	94.987.946,65	8.419.981,58
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.539.218.179,18)	(39.976.307,60)	(7.200.253,98)	(4,11)	(142.839.522,35)	(785.647,32)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.147.805.493,42	41.471.010,61	1.729.436,48	7.722.745,57	61.760.006,23	1.398.117,94
Dividendenausschüttung	(4) (710.689.361,31)	(673,98)	(246.183,34)	-	(224.708,71)	(133.598,05)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.153.032.584,32	344.302.308,61	19.226.611,58	97.616.641,48	612.228.325,50	22.022.943,77
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	6.153.032.584,32	344.302.308,61	19.226.611,58	97.616.641,48	612.228.325,50	22.022.943,77

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
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	646.413.141,82	31.792.970,32	34.744.427,18	135.924.933,85	27.959.615,41	26.653.445,78
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(274.778.714,92)	(56.130.177,19)	(50.793.545,51)	(131.767.800,60)	(31.660.245,65)	(55.992.506,57)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	171.443.542,66	30.471.283,61	9.966.085,92	107.738.229,79	28.312.724,94	16.822.207,77
Dividendenausschüttung	(4) (2.695.439,33)	-	(22.429,39)	(286.659,66)	(2.800.043,88)	(5.826,36)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.005.541.195,04	204.094.867,41	225.184.596,29	1.230.106.754,27	341.387.996,78	274.243.346,88
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	2.005.541.195,04	204.094.867,41	225.184.596,29	1.230.106.754,27	341.387.996,78	274.243.346,88

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 EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	232.865.405,90	300.195.312,30	33.029.274,36	561.914.080,03	20.066.739,66	42.630.240,61
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	27.560.838,37	87.077.134,38	390,35	8.139.094,79	-	2.926.460,83
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(39.247.644,11)	(57.409.470,43)	(33.945.936,19)	(615.121.288,49)	-	(7.324.688,83)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	18.862.863,91	75.222.574,53	916.271,48	45.324.904,66	2.088.359,71	2.737.053,54
Dividendenausschüttung	(4)	-	-	(256.790,99)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	240.041.464,07	401.675.467,61	-	-	22.155.099,37	40.969.066,15
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	240.041.464,07	401.675.467,61	-	-	22.155.099,37	40.969.066,15

Erläuterungen	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former 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	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	1.403.784,05	73.050.298,74	613.217.532,26	197.205.310,50	3.679.814,13	7.154.849,78
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(70.491.035,30)	(71.609.973,72)	(700.480.171,31)	(268.787.753,08)	(18.751.959,08)	(12.353.660,72)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	16.835.793,07	11.026.198,98	224.811.959,00	44.964.263,38	383.949,46	4.637.524,90
Dividendenausschüttung	(4)	(52.042,85)	(7.217.296,28)	(1.722.712,62)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	54.334.832,03	85.277.062,99	2.377.590.732,57	603.633.261,93	16.079.053,78	57.037.849,35
Swing Pricing	(2,14)	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	54.334.832,03	85.277.062,99	2.377.590.732,57	603.633.261,93	16.079.053,78	57.037.849,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Jahresbericht zum 30. September 2024

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	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
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	5.177.020,87	175.825.338,52	924.813,82	3.033.356.309,56	177.584,96	557.994,26
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(9.078.218,50)	(92.549.341,46)	(6.556.880,07)	(1.353.069.869,09)	(24.462.708,86)	(25.944.171,46)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	6.759.581,17	36.285.520,93	4.137.340,51	485.165.655,65	1.101.509,95	21.930.396,69
Dividendenausschüttung (4)	-	(1.006.526,27)	(338.814,56)	(128.954.219,28)	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77.231.709,39	430.771.585,37	44.477.320,20	4.936.544.594,59	-	156.850.411,47
Swing Pricing (2,14)	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen nach Swing Pricing	77.231.709,39	430.771.585,37	44.477.320,20	4.936.544.594,59	-	156.850.411,47

Erläuterungen	Goldman Sachs USD Green Bond USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	Konsolidierte Summe EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20.467.489,65	101.091.834,75	351.987.574,91	2.381.047.281,12	32.490.399.640,92
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	22.208.758,71	8.353.655,36	27.085.103,65	807.359.293,90	12.259.848.990,05
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(2.999.261,37)	(21.240.089,92)	(72.461.932,90)	(570.786.600,27)	(10.912.871.856,34)
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	4.621.456,28	12.027.863,31	51.587.435,13	246.625.200,21	5.356.535.753,87
Dividendenausschüttung (4)	-	(664.989,86)	(1.403.986,05)	(163.418.997,93)	(984.979.629,87)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	(706.646.826,59)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	44.298.443,27	99.568.273,64	356.794.194,74	2.700.826.177,03	37.502.286.072,04
Swing Pricing (2,14)	-	-	-	-	558.640,21
Nettovermögen nach Swing Pricing	44.298.443,27	99.568.273,64	356.794.194,74	2.700.826.177,03	37.502.844.712,25

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE INFORMATIONEN

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Asia Equity Income*	USD	115.756.147,84	104.645.901,66	106.445.960,51				
Capitalisation I (EUR)	EUR				13.782,71	11.196,84	10.944,69	914
Capitalisation N (EUR)	EUR				43,61	35,49	34,76	494.864
Capitalisation O (USD)	USD				1.463,86	1.128,07	1.020,19	1.382
Capitalisation P (EUR)	EUR				493,84	405,39	400,41	948
Capitalisation P (USD)	USD				1.364,90	1.062,89	971,41	30.180
Capitalisation X (USD)	USD				1.220,49	955,14	877,26	4.955
Distribution P (USD)	USD				488,22	407,51	413,02	3.635
Distribution R (USD)	USD				176,37	146,07	146,82	3.123
Distribution X (M) (USD)	USD				155,04	129,42	134,47	124.597
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				155,48	133,22	141,08	34.609
Distribution Y (M) (USD)	USD				152,36	128,70	135,98	16.050
Goldman Sachs Emerging Europe Equity*	EUR	105.020,05	286.018,07	265.636,99				
Capitalisation I (EUR)	EUR				0,27	0,74	0,68	91.805
Capitalisation P (EUR)	EUR				0,23	0,64	0,59	117.097
Capitalisation R (EUR)	EUR				0,91	2,48	2,30	2.134
Capitalisation X (EUR)	EUR				0,21	0,58	0,54	219.366
Capitalisation X (USD)	USD				0,41	0,74	0,65	8.891
Distribution P (EUR)	EUR				13,48	36,82	34,20	152
Distribution R (EUR)	EUR				0,81	2,20	2,04	50
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.654.188.278,06	1.249.082.459,74	630.081.747,07				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.842,99	4.965,35	4.882,16	48.657
Capitalisation I (USD)	USD				4.808,46	3.876,43	3.526,88	58.908
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				19.908,43	16.083,44	14.288,93	5.068
Capitalisation N (EUR)	EUR				390,01	331,73	326,46	1.475
Capitalisation P (EUR)	EUR				367,20	313,11	308,92	4.318
Capitalisation P (SGD)	SGD				437,67	376,66	360,97	144
Capitalisation P (USD)	USD				2.382,01	1.926,81	1.759,00	7.977
Capitalisation R (USD)	USD				288,02	232,41	211,63	1.630
Capitalisation X (HUF)	HUF				66.739,79	55.924,04	60.437,59	191
Capitalisation X (USD)	USD				2.133,15	1.733,98	1.590,60	4.791

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity (fortsetzung)	USD	1.654.188.278,06	1.249.082.459,74	630.081.747,07				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				205,67	170,29	161,13	629
Capitalisation Y (USD)	USD				191,50	157,22	145,68	82
Capitalisation Z (EUR)	EUR				135.026,39	114.630,52	112.596,46	6.566
Distribution P (USD)	USD				1.421,79	1.173,70	1.097,01	807
Distribution R (USD)	USD				253,03	208,86	195,30	17.401
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	95.931.061,47	107.121.537,87	114.435.606,72				
Capitalisation I (EUR)	EUR				8.744,99	7.041,67	6.740,23	1.004
Capitalisation I (USD)	USD				86,57	66,13	58,57	176.000
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				226.891,38	179.642,86	165.481,81	1.164
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				41.531,35	32.878,85	29.828,70	2.255
Capitalisation N (EUR)	EUR				363,55	293,30	281,19	2.166
Capitalisation N (USD)	USD				130,37	99,76	88,52	519
Capitalisation P (EUR)	EUR				331,51	269,71	260,87	18.052
Capitalisation P (USD)	USD				118,84	91,73	82,09	114.820
Capitalisation R (EUR)	EUR				302,22	244,07	234,29	92
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.218,72	996,56	968,62	1.025
Capitalisation X (USD)	USD				64,67	50,17	45,12	37.275
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				1.458,55	1.172,03	1.095,80	69.290
Capitalisation Y (USD)	USD				253,25	198,42	180,23	2.168
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				8.070,11	6.443,39	6.115,40	1.360
Distribution N (EUR)	EUR				925,36	772,09	763,25	1.763
Distribution P (EUR)	EUR				828,82	697,33	695,39	1.575
Distribution R (EUR)	EUR				251,28	209,88	207,67	73
Distribution X (M) (USD)	USD				204,74	166,13	156,71	1.128
Distribution Y (M) (USD)	USD				189,71	155,89	149,16	136
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	484.789.627,32	398.758.880,23	301.550.447,09				
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.884,60	6.499,41	5.491,27	23.186
Capitalisation P (EUR)	EUR				387,22	320,34	271,64	4.261
Capitalisation R (EUR)	EUR				392,20	323,62	273,85	9
Capitalisation X (EUR)	EUR				326,12	271,15	231,07	761
Distribution Z (EUR)	EUR				7.137,91	6.049,24	5.267,90	42.040

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	214.097.992,93	172.425.089,84	153.033.513,94				
Capitalisation I (EUR)	EUR				116,93	95,00	80,26	899.541
Capitalisation N (EUR)	EUR				107,46	87,53	74,15	4.682
Capitalisation O (EUR)	EUR				106,29	86,35	72,96	10.200
Capitalisation P (EUR)	EUR				100,04	82,02	69,93	858.514
Capitalisation X (EUR)	EUR				88,57	72,98	62,53	56.131
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				23.128,96	18.739,49	15.464,69	11.535
Distribution P (EUR)	EUR				59,67	49,63	43,81	97.768
Distribution R (EUR)	EUR				343,48	285,61	252,15	156
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	185.570.024,19	164.979.530,29	164.201.921,40				
Capitalisation I (EUR)	EUR				702,82	612,17	525,72	126.686
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				70.373,27	60.143,37	49.083,02	2.331
Capitalisation N (EUR)	EUR				638,92	557,00	478,78	37.178
Capitalisation P (EUR)	EUR				579,04	509,33	441,76	23.661
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				466,24	409,49	346,69	12.196
Capitalisation R (EUR)	EUR				365,59	319,19	274,78	4.151
Capitalisation V (EUR)	EUR				214,66	188,66	163,49	3.759
Capitalisation X (EUR)	EUR				524,56	463,76	404,25	16.670
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	USD				434,83	383,82	325,73	48
Distribution N (EUR)	EUR				332,02	299,56	269,98	4.444
Distribution P (EUR)	EUR				300,49	273,62	248,90	9.400
Distribution R (EUR)	EUR				300,93	271,92	245,43	944
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity*	EUR	-	44.836.850,78	60.109.158,06				
Capitalisation I (EUR)	EUR				-	956,50	931,28	-
Capitalisation N (EUR)	EUR				-	867,82	847,11	-
Capitalisation P (EUR)	EUR				-	806,87	792,36	-
Capitalisation R (EUR)	EUR				-	177,84	173,59	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				-	719,49	710,33	-
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				-	19.792,69	18.756,91	-
Distribution I (EUR)	EUR				-	4.610,19	4.652,15	-
Distribution P (EUR)	EUR				-	1.616,74	1.646,29	-
Distribution R (EUR)	EUR				-	146,39	148,09	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	522.184.140,29	461.460.393,78	395.802.584,18				
Capitalisation I (EUR)	EUR				12.850,31	10.256,66	8.908,58	6.808

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity (fortsetzung)	EUR	522.184.140,29	461.460.393,78	395.802.584,18				
Capitalisation I (USD)	USD				6.134,42	4.644,29	-	0,40
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				8.974,02	7.234,25	6.246,52	4.162
Capitalisation N (EUR)	EUR				625,40	499,88	434,78	5.687
Capitalisation P (EUR)	EUR				578,96	466,71	409,39	180.110
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				11.585,61	9.191,61	7.760,39	3.413
Capitalisation R (EUR)	EUR				444,99	356,03	309,95	1.643
Capitalisation X (EUR)	EUR				612,99	496,61	437,80	31.699
Capitalisation X (USD)	USD				265,53	203,90	166,31	18
Capitalisation Z (EUR)	EUR				14.479,80	11.474,44	9.894,92	15.829
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				-	5.686,81	4.899,93	-
Distribution N (EUR)	EUR				311,70	252,50	222,25	73.090
Distribution P (EUR)	EUR				305,20	247,40	217,69	51.779
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	132.163.532,85	20.597.130,12	17.779.758,02				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.928,65	5.106,93	4.437,30	0,40
Capitalisation N (EUR)	EUR				296,23	255,27	221,85	121
Capitalisation P (EUR)	EUR				289,73	252,18	221,30	317.185
Capitalisation R (EUR)	EUR				294,65	254,60	221,75	2.305
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.007,54	5.144,50	4.443,17	5.094
Distribution P (EUR)	EUR				4.957,07	-	-	1.609
Distribution R (EUR)	EUR				5.130,31	-	-	189
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	191.479.723,27	148.437.218,91	195.337.413,52				
Capitalisation I (EUR)	EUR				286,25	230,13	185,95	310.428
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				251.566,90	198.977,34	154.973,93	3.711
Capitalisation P (EUR)	EUR				236,47	191,85	156,43	121.697
Capitalisation R (EUR)	EUR				365,89	294,93	238,93	603
Capitalisation V (EUR)	EUR				-	-	253,63	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				209,69	170,98	140,12	5.887
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.780,85	-	-	5.514
Distribution P (EUR)	EUR				146,72	120,94	101,08	21.146
Distribution R (EUR)	EUR				319,81	263,46	220,26	1.210
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income*	EUR	-	26.041.900,80	24.665.075,20				
Capitalisation P (EUR)	EUR				-	374,82	316,17	-
Capitalisation R (EUR)	EUR				-	273,83	229,26	-

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income* (fortsetzung)*	EUR	-	26.041.900,80	24.665.075,20				
Capitalisation X (EUR)	EUR				-	1.383,06	1.172,49	-
Distribution P (EUR)	EUR				-	107,68	97,81	-
Distribution P (Q) (EUR)	EUR				-	108,24	97,77	-
Distribution R (EUR)	EUR				-	181,62	165,06	-
Distribution X (EUR)	EUR				-	445,87	404,84	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	1.112.482.807,95	918.069.197,04	551.702.593,04				
Capitalisation I (EUR)	EUR				1.049,02	893,07	709,06	377.495
Capitalisation N (EUR)	EUR				949,12	808,75	642,69	596
Capitalisation P (EUR)	EUR				859,88	739,35	592,84	320.495
Capitalisation P (USD)	USD				174,24	142,12	105,45	16.389
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				399,90	351,91	287,38	149
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				558,27	471,91	367,36	4.725
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5.806,44	4.938,35	-	23.286
Capitalisation R (EUR)	EUR				504,12	430,22	342,41	135.007
Capitalisation R (USD)	USD				341,08	276,15	-	7.099
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				476,32	416,31	337,14	4.444
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				610,29	511,82	395,50	7.186
Capitalisation U (EUR)	EUR				11.150,22	9.481,37	7.518,69	5
Capitalisation V (EUR)	EUR				353,53	303,64	244,12	11
Capitalisation X (EUR)	EUR				764,51	660,63	532,37	56.425
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.431,83	5.442,96	4.295,60	10.552
Distribution I (EUR)	EUR				673,63	593,08	491,03	67.843
Distribution N (EUR)	EUR				1.774,54	1.563,82	1.295,92	1.074
Distribution P (EUR)	EUR				1.606,53	1.428,88	1.195,08	23.492
Distribution R (EUR)	EUR				387,50	342,01	283,86	21.878
Distribution X (EUR)	EUR				520,57	-	-	932
Distribution X (M) (EUR)	EUR				353,98	313,57	259,64	9.298
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				377,95	333,86	273,02	11.004
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				415,32	359,65	287,71	16.972
Distribution Y (M) (EUR)	EUR				299,63	268,70	225,19	11.418
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				322,48	288,64	238,66	1.709
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				374,68	328,63	265,81	7.133

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity*	USD	-	39.813.593,65	39.951.330,69				
Capitalisation I (USD)	USD				-	1.017,95	865,18	-
Capitalisation P (EUR)	EUR				-	345,19	320,03	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	851,24	730,24	-
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	261,10	229,81	-
Capitalisation R (USD)	USD				-	261,65	222,79	-
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	255,35	225,19	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				-	1.362,47	1.269,41	-
Capitalisation X (USD)	USD				-	761,63	656,59	-
Distribution P (USD)	USD				-	3.178,10	2.754,36	-
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	909,75	816,38	-
Distribution R (USD)	USD				-	241,18	209,13	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	207.604.988,43	187.225.003,86	211.897.837,24				
Capitalisation I (EUR)	EUR				9.850,72	8.240,72	8.139,24	5.122
Capitalisation I (USD)	USD				1.933,76	1.534,65	1.399,84	94
Capitalisation P (EUR)	EUR				371,78	314,11	313,33	37.498
Capitalisation P (USD)	USD				1.595,83	1.279,06	1.180,86	7.088
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				634,63	526,64	508,26	5.114
Capitalisation R (EUR)	EUR				387,84	325,23	321,47	1.299
Capitalisation R (USD)	USD				338,10	268,95	246,41	1.263
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				332,86	274,86	263,86	824
Capitalisation X (EUR)	EUR				2.090,39	1.774,90	1.778,66	3.801
Capitalisation X (HUF)	HUF				110.314,26	91.587,39	100.051,88	1.598
Capitalisation X (USD)	USD				1.419,27	1.143,16	1.060,72	31.613
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				10.548,74	8.818,22	8.508,87	73.643
Capitalisation Y (USD)	USD				337,34	274,44	257,18	20.586
Distribution N (EUR)	EUR				65,01	54,86	54,71	556.098
Distribution P (EUR)	EUR				370,11	312,69	314,74	11.510
Distribution P (USD)	USD				6.058,34	4.855,79	4.513,27	301
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				1.957,67	1.625,37	1.582,11	281
Distribution R (EUR)	EUR				383,86	321,90	321,46	116
Distribution R (USD)	USD				321,93	256,10	236,24	839

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	138.035.801,09	205.884.738,12	579.291.721,64				
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.015,66	4.797,33	4.292,68	11.404
Capitalisation I (USD)	USD				9.139,16	6.914,08	5.724,28	5.350
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				192.267,20	145.698,45	119.690,71	793
Capitalisation P (SGD)	SGD				509,03	411,12	358,86	11.583
Capitalisation P (USD)	USD				448,63	340,58	283,28	13
Capitalisation R (USD)	USD				454,05	344,04	285,28	2.210
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				293,40	228,40	196,52	699
Distribution Z (EUR)	EUR				-	6.838,38	6.212,58	-
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	USD	44.767.912,12	93.666.336,89	96.409.589,34				
Capitalisation I (USD)	USD				1.941,85	1.728,19	1.353,10	869
Capitalisation P (EUR)	EUR				311,71	295,36	252,39	5.969
Capitalisation P (USD)	USD				1.606,70	1.444,25	1.142,03	6.081
Capitalisation R (EUR)	EUR				377,64	355,17	301,21	607
Capitalisation R (USD)	USD				337,96	301,34	236,53	856
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.062,21	1.011,42	868,55	3.403
Capitalisation X (HUF)	HUF				92.292,37	85.935,91	80.408,35	2.721
Capitalisation X (USD)	USD				1.429,93	1.291,60	1.026,27	10.959
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				7.444,38	6.726,00	5.330,02	19.880
Capitalisation Y (USD)	USD				257,80	235,19	188,77	2.242
Distribution P (USD)	USD				5.665,00	5.173,27	4.151,89	539
Distribution R (USD)	USD				291,23	265,77	213,06	322
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	288.244.045,93	258.280.815,39	290.841.962,89				
Capitalisation I (EUR)	EUR				14.651,99	11.747,51	12.447,22	6.804
Capitalisation I (USD)	USD				-	9.413,95	9.227,17	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				275.356,72	217.163,13	221.331,66	2.647
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				115,23	91,29	-	20
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				-	-	44.108,41	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				68.801,69	54.149,26	54.278,81	2.388
Capitalisation M (EUR)	EUR				629,30	507,49	540,84	5.287
Capitalisation N (EUR)	EUR				689,46	551,63	583,26	34.427
Capitalisation O (EUR)	EUR				689,31	551,52	583,16	4.269
Capitalisation P (EUR)	EUR				611,97	495,54	530,28	39.987

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities (fortsetzung)	EUR	288.244.045,93	258.280.815,39	290.841.962,89				
Capitalisation P (USD)	USD				227,89	175,06	173,34	416
Capitalisation R (USD)	USD				324,32	247,28	243,01	709
Capitalisation X (EUR)	EUR				560,44	456,08	490,50	82.031
Capitalisation X (HUF)	HUF				157.831,26	125.588,77	147.152,85	198
Capitalisation X (USD)	USD				474,89	366,62	364,82	5.610
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				15.827,17	12.663,58	13.095,48	11.630
Capitalisation Z (EUR)	EUR				-	-	5.061,75	-
Distribution P (EUR)	EUR				612,52	495,98	530,76	7.555
Distribution R (EUR)	EUR				76,89	61,80	65,63	79.830
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	530.266.656,91	445.498.727,62	569.933.532,80				
Capitalisation I (EUR)	EUR				889,93	749,88	668,80	19.621
Capitalisation I (USD)	USD				-	794,39	655,69	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				316.447,43	262.212,19	225.097,14	5.304
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				112.110,02	92.807,48	78.597,70	9.284
Capitalisation P (EUR)	EUR				730,44	621,62	559,92	81.153
Capitalisation P (USD)	USD				803,96	649,06	540,96	6.949
Capitalisation R (EUR)	EUR				435,02	367,45	328,50	1.374
Capitalisation R (USD)	USD				-	-	258,11	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				652,80	558,33	505,41	37.758
Capitalisation X (HUF)	HUF				201.262,12	168.315,10	165.997,47	2.889
Capitalisation X (USD)	USD				717,13	581,80	487,38	5.035
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				18.470,92	15.544,88	13.513,01	110.887
Distribution P (EUR)	EUR				1.569,93	1.375,82	1.272,70	9.438
Distribution P (Q) (USD)	USD				169,39	140,80	120,63	828
Distribution R (EUR)	EUR				373,61	324,89	298,26	248
Distribution X (M) (USD)	USD				332,85	276,07	236,82	21.853
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				332,56	287,24	254,62	13.256
Distribution X (Q) (EUR)	EUR				437,80	385,94	359,73	467
Distribution Y (M) (USD)	USD				288,00	241,83	209,99	11.261
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				290,88	254,39	227,79	1.571
Distribution Zz (EUR)	EUR				-	261.918,98	235.726,21	-
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity*	USD	-	170.499.031,23	169.049.568,73				
Capitalisation I (EUR)	EUR				-	19.721,33	19.797,72	-

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity* (fortsetzung)*	USD	-	170.499.031,23	169.049.568,73				
Capitalisation I (USD)	USD				-	2.949,12	2.739,36	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	7.305,85	7.045,70	-
Capitalisation P (EUR)	EUR				-	259,52	263,11	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	2.462,55	2.310,12	-
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	696,05	676,51	-
Capitalisation R (USD)	USD				-	282,17	262,74	-
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	281,65	272,15	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				-	2.379,11	2.424,01	-
Capitalisation X (USD)	USD				-	2.203,60	2.077,24	-
Capitalisation Y (USD)	USD				-	334,84	318,84	-
Distribution P (EUR)	EUR				-	259,51	263,10	-
Distribution P (USD)	USD				-	9.508,60	8.920,96	-
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	2.691,56	2.621,46	-
Distribution R (USD)	USD				-	267,71	251,19	-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	267,23	260,50	-
Distribution X (M) (USD)	USD				-	219,54	211,29	-
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				-	225,83	224,06	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity*	USD	-	341.398.042,87	317.805.557,91				
Capitalisation I (USD)	USD				-	3.434,12	3.072,51	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	9.710,32	8.947,33	-
Capitalisation P (EUR)	EUR				-	1.186,01	1.158,22	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	2.868,38	2.591,87	-
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				-	7.852,38	6.999,68	-
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	883,63	820,53	-
Capitalisation R (EUR)	EUR				-	456,62	442,50	-
Capitalisation R (USD)	USD				-	372,45	334,03	-
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	351,19	323,76	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				-	1.143,10	1.121,89	-
Capitalisation X (USD)	USD				-	2.566,18	2.330,40	-
Distribution P (USD)	USD				-	12.292,87	11.107,89	-
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	3.803,93	3.538,97	-
Distribution R (USD)	USD				-	366,32	328,72	-

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Health Care Equity (fortsetzung)⁽⁶⁾	USD	-	341.398.042,87	317.805.557,91				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				-	343,56	318,54	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	EUR	294.579.801,40	215.713.870,33	190.925.379,75				
Capitalisation I (EUR)	EUR				9.498,10	7.882,12	8.448,85	2.294
Capitalisation I (GBP)	GBP				-	151,56	164,36	-
Capitalisation I (USD)	USD				6.878,61	5.415,42	5.371,10	2.568
Capitalisation M (EUR)	EUR				404,36	337,62	364,13	53.508
Capitalisation N (EUR)	EUR				1.128,29	-	-	688
Capitalisation P (EUR)	EUR				395,73	331,44	358,54	27.821
Capitalisation P (GBP)	GBP				-	131,43	143,72	-
Capitalisation P (SGD)	SGD				15,59	13,19	13,88	50.326
Capitalisation P (USD)	USD				444,70	353,30	353,62	2.746
Capitalisation R (EUR)	EUR				308,22	256,47	275,61	3.544
Capitalisation R (USD)	USD				283,32	223,63	222,38	602
Capitalisation X (EUR)	EUR				1.451,68	1.221,90	1.328,35	3.714
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				25.800,48	-	-	2.183
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.605,50	4.628,93	-	0,40
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.963,14	4.915,17	5.232,86	35.172
Distribution P (EUR)	EUR				233,14	202,57	228,15	5.078
Distribution R (EUR)	EUR				24,25	20,93	23,42	87.077
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	1.173.456.898,47	761.048.256,84	579.814.120,00				
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.675,83	5.344,72	5.186,17	3.479
Capitalisation I (USD)	USD				2.964,56	2.251,59	2.021,31	19.076
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				5.816,35	-	-	174
Capitalisation P (EUR)	EUR				1.815,12	1.467,70	1.436,26	43.626
Capitalisation P (USD)	USD				2.452,48	1.881,25	1.706,09	55.894
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				9.244,27	-	-	64.353
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				117,80	93,88	89,11	776.013
Capitalisation R (EUR)	EUR				374,37	300,43	-	1.387
Capitalisation R (USD)	USD				395,05	300,77	270,09	6.184
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				360,55	284,83	268,31	5.410
Capitalisation X (EUR)	EUR				6.710,51	5.453,04	5.368,97	10.383
Capitalisation X (HUF)	HUF				279.678,90	222.222,94	238.400,82	2.653
Capitalisation X (USD)	USD				2.179,63	1.680,15	1.530,92	21.676

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Social Impact Equity (fortsetzung)	EUR	1.173.456.898,47	761.048.256,84	579.814.120,00				
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				8.873,82	7.095,79	6.713,14	11.973
Capitalisation Y (USD)	USD				396,50	-	-	3.575
Distribution N (EUR)	EUR				61,13	49,28	48,29	9.903.571
Distribution O (EUR)	EUR				12.576,17	10.054,54	-	31
Distribution P (EUR)	EUR				5.419,02	4.381,70	-	522
Distribution P (USD)	USD				11.650,16	8.936,60	8.154,16	2.183
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				459,33	366,12	349,98	49.803
Distribution R (EUR)	EUR				363,78	291,97	-	63
Distribution R (USD)	USD				386,88	294,55	266,99	1.736
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				353,77	279,54	265,50	5.096
Distribution X (M) (USD)	USD				257,81	-	-	1.974
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				255,14	-	-	1.875
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	1.847.333.767,92	1.576.531.259,89	1.628.365.201,61				
Capitalisation I (EUR)	EUR				807,76	655,54	591,34	910.974
Capitalisation I (USD)	USD				9.882,88	7.608,70	6.350,95	9.747
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				9.863,66	7.825,11	6.783,16	1.352
Capitalisation M (EUR)	EUR				703,45	573,63	519,95	65.356
Capitalisation M (USD)	USD				6.604,56	5.130,28	-	0,40
Capitalisation N (EUR)	EUR				85,72	69,51	62,65	2.235.671
Capitalisation O (EUR)	EUR				85,74	69,52	62,66	21.610
Capitalisation P (EUR)	EUR				679,57	557,00	507,45	511.289
Capitalisation P (USD)	USD				124,46	96,77	81,57	11.015
Capitalisation R (EUR)	EUR				554,44	451,03	407,85	58.755
Capitalisation R (USD)	USD				485,93	375,01	313,76	117.916
Capitalisation V (EUR)	EUR				582,78	477,23	434,37	1.099
Capitalisation X (EUR)	EUR				604,62	498,06	456,02	92.726
Capitalisation X (USD)	USD				440,94	344,55	291,90	27.371
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				34.359,37	27.808,39	24.492,95	35.368
Capitalisation Z (EUR)	EUR				23.687,76	19.108,90	-	4.320
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				14.282,84	11.499,11	10.289,94	1.237
Distribution P (EUR)	EUR				2.354,24	1.929,62	1.757,96	26.399
Distribution R (EUR)	EUR				47,46	38,61	34,91	883.015

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Sustainable Equity (fortsetzung)	EUR	1.847.333.767,92	1.576.531.259,89	1.628.365.201,61				
Distribution T (EUR)	EUR				-	39,13	35,34	-
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	160.925.990,93	152.781.958,24	156.531.812,05				
Capitalisation I (EUR)	EUR				9.030,81	7.471,81	7.455,97	3.555
Capitalisation I (USD)	USD				16.209,25	12.721,53	11.746,29	1.018
Capitalisation N (EUR)	EUR				797,29	660,91	660,73	6.517
Capitalisation O (USD)	USD				1.432,37	1.124,16	1.037,83	906
Capitalisation P (EUR)	EUR				727,53	608,17	613,04	2.907
Capitalisation P (USD)	USD				1.335,74	1.059,14	988,21	35.432
Capitalisation R (USD)	USD				264,59	208,28	192,86	602
Capitalisation X (HUF)	HUF				138.130,93	113.477,49	125.334,79	6.507
Capitalisation X (USD)	USD				1.195,95	953,12	893,67	34.304
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				4.480,27	3.583,05	3.343,79	8.025
Capitalisation Y (USD)	USD				373,88	300,82	284,86	2.250
Distribution N (USD)	USD				5.759,34	4.542,68	4.231,39	30
Distribution P (USD)	USD				5.671,09	4.497,45	4.195,68	958
Distribution R (USD)	USD				265,78	209,68	195,24	218
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	44.804.726.466,00	21.989.513.392,00	15.281.779.689,00				
Capitalisation I (EUR)	EUR				66,90	56,64	49,63	10.300
Capitalisation I (JPY)	JPY				10.616,03	8.892,41	6.995,00	533.561
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				109.211,66	87.465,47	64.021,95	2.907
Capitalisation P (EUR)	EUR				385,22	328,67	290,28	2.248
Capitalisation P (JPY)	JPY				8.992,50	7.591,77	6.019,00	376.026
Capitalisation R (EUR)	EUR				359,29	304,60	267,28	1.025
Capitalisation R (JPY)	JPY				8.434,60	7.076,10	5.574,00	19.720
Capitalisation V (EUR)	EUR				224,60	191,46	168,85	413
Capitalisation X (JPY)	JPY				7.930,80	6.729,42	5.362,00	323.364
Capitalisation X (USD)	USD				176,07	143,21	117,62	6.983
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				23.473,26	18.963,34	14.216,25	6.824
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				491,42	398,22	304,01	7.285
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				447,47	367,53	282,12	10.781
Capitalisation Z (EUR)	EUR				13.431,60	11.288,46	9.822,85	8.385
Distribution P (JPY)	JPY				7.785,97	6.574,40	5.261,00	41.344

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum 30. Sep. 2024
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) (fortsetzung)	JPY	44.804.726.466,00	21.989.513.392,00	15.281.779.689,00				
Distribution R (JPY)	JPY				7.866,75	6.637,83	5.310,00	22.332
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.845.761.402,65	1.053.970.349,10	805.384.808,73				
Capitalisation I (USD)	USD				9.558,15	7.137,61	5.945,87	42.321
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				5.673,53	4.316,21	3.710,07	41.310
Capitalisation P (SGD)	SGD				401,60	-	-	11.551
Capitalisation P (USD)	USD				469,73	352,04	294,28	1.816
Capitalisation Q (EUR)	EUR				941.124,52	740.447,58	666.289,16	158
Capitalisation R (USD)	USD				475,15	355,28	296,40	9
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				300,30	230,96	200,50	72
Capitalisation Z (EUR)	EUR				983.340,05	773.431,98	695.759,28	907
Distribution Z (EUR)	EUR				9.006,18	7.153,51	6.506,89	1.371
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	233.597.290,54	345.443.670,85	295.178.698,37				
Capitalisation I (EUR)	EUR				28.113,60	21.229,76	19.042,94	2.296
Capitalisation I (USD)	USD				342,41	245,28	203,57	127.509
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				324.807,52	232.850,77	190.662,90	2.982
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				10.861,45	7.923,67	6.755,99	208
Capitalisation P (EUR)	EUR				1.157,33	881,81	798,24	404
Capitalisation P (USD)	USD				284,85	205,92	172,46	147.151
Capitalisation R (USD)	USD				525,20	377,23	313,89	1.141
Capitalisation V (EUR)	EUR				644,10	490,39	443,50	1.972
Capitalisation X (USD)	USD				252,61	183,54	154,49	43.296
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				32.667,44	23.759,43	19.736,83	10.622
Distribution P (USD)	USD				234,40	169,45	141,92	7.487
Goldman Sachs US Equity Income	USD	424.895.564,82	356.291.238,17	345.398.229,08				
Capitalisation I (EUR)	EUR				22.753,89	18.326,65	16.506,16	602
Capitalisation I (USD)	USD				1.224,18	935,37	779,51	48.574
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				103.999,04	79.524,72	64.384,29	2.468
Capitalisation N (EUR)	EUR				1.048,56	841,51	755,19	34.627
Capitalisation P (EUR)	EUR				911,62	741,56	674,51	10.661
Capitalisation P (USD)	USD				1.009,61	779,10	655,73	48.180
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				810,07	636,99	550,26	45
Capitalisation R (USD)	USD				484,19	370,85	309,78	1.797
Capitalisation X (USD)	USD				917,21	711,31	601,66	70.343

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs US Equity Income (fortsetzung)	USD	424.895.564,82	356.291.238,17	345.398.229,08				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				688,16	543,26	471,18	4.111
Capitalisation Y (USD)	USD				558,88	437,81	374,02	42.815
Distribution N (EUR)	EUR				922,80	753,39	689,12	18.963
Distribution N (USD)	USD				2.998,25	2.320,63	1.961,14	209
Distribution P (EUR)	EUR				803,63	665,12	616,74	207
Distribution P (USD)	USD				2.609,95	2.047,84	1.754,44	3.829
Distribution R (USD)	USD				432,38	336,70	286,28	783
Distribution X (M) (USD)	USD				472,64	371,30	318,78	41.911
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				420,26	336,02	294,97	22.348
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				5.946,69	4.691,30	4.029,06	35.220
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				450,14	361,20	319,60	2.615
Distribution Y (M) (USD)	USD				417,96	332,16	288,51	25.209
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				372,25	301,08	267,14	12.336
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				5.164,52	4.140,75	3.619,73	21.731
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	673.204.238,74	515.917.088,35	605.638.349,22				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.516,25	5.239,90	5.037,94	70.359
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.699,43	5.327,20	5.009,47	3.314
Capitalisation X (EUR)	EUR				269,33	257,26	248,73	255.164
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.668,91	5.374,68	5.156,36	6.110
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				276.909,92	262.406,45	251.688,69	595
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	258.154.220,92	294.748.561,44	339.688.958,62				
Capitalisation I (USD)	USD				8.647,00	7.705,20	7.181,38	3.889
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				6.684,13	6.202,71	6.030,91	6.088
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				7.515,88	6.817,39	6.519,30	6.501
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				140,03	125,52	118,07	43.767
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				29.854,28	26.575,15	24.069,38	81
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				358,34	325,33	311,50	359
Capitalisation P (EUR)	EUR				535,43	506,17	513,11	33.633
Capitalisation P (USD)	USD				389,38	349,20	327,52	8.879
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				339,93	310,18	298,45	34.615
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				310,38	281,75	269,52	1.173
Capitalisation X (EUR)	EUR				513,51	486,91	495,07	105.509

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Alternative Beta (fortsetzung)	USD	258.154.220,92	294.748.561,44	339.688.958,62				
Capitalisation X (USD)	USD				391,89	352,50	331,63	8.214
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				7.052,72	6.345,94	6.019,82	900
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				10.026,00	9.473,00	9.292,00	69.787
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)*	USD	-	68.147.627,94	99.357.484,98				
Capitalisation I (USD)	USD				-	4.730,37	4.287,81	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				-	3.622,06	3.364,43	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	190,49	173,40	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				-	192,44	179,89	-
Capitalisation U (USD)	USD				-	-	3.179,34	-
Distribution I (M) (USD)	USD				-	2.472,48	2.527,96	-
Distribution P (M) (USD)	USD				-	120,46	123,08	-
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				-	163,60	169,49	-
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				-	115,14	120,74	-
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	SGD				-	166,37	171,70	-
Distribution U (M) (USD)	USD				-	2.476,99	2.534,51	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	209.165.464,65	241.561.554,63	269.525.622,02				
Capitalisation I (USD)	USD				9.214,24	8.077,85	7.720,18	1.089
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.445,92	4.858,70	4.760,28	7.426
Capitalisation P (EUR)	EUR				265,03	245,89	-	251
Capitalisation P (USD)	USD				2.056,09	1.810,13	1.737,11	3.056
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				14,29	12,82	12,43	27.272
Capitalisation R (USD)	USD				2.111,17	1.851,21	1.769,61	371
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				219,18	200,61	200,24	845
Capitalisation U (USD)	USD				5.269,74	4.604,77	4.386,38	7.362
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	EUR				4.352,67	3.868,83	3.777,69	995
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	SGD				7.034,48	6.261,03	6.029,68	731
Capitalisation X (USD)	USD				1.832,89	1.621,66	1.564,12	9.149
Capitalisation Y (USD)	USD				284,52	254,25	247,68	557
Capitalisation Z (USD)	USD				-	-	4.470,95	-
Distribution I (Q) (USD)	USD				4.387,57	4.070,31	4.060,38	840
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	CHF				-	3.515,11	3.655,86	-
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				187,27	175,40	178,60	19.999

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) (fortsetzung)	USD	209.165.464,65	241.561.554,63	269.525.622,02				
Distribution O (USD)	USD				3.603,99	3.317,11	3.290,84	573
Distribution P (EUR)	EUR				232,56	226,06	240,18	259
Distribution P (M) (USD)	USD				200,86	185,84	184,36	1.598
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				-	-	254,00	-
Distribution P (USD)	USD				3.589,33	3.303,88	3.278,18	2.751
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				186,94	175,11	178,30	1.927
Distribution R (USD)	USD				3.651,27	3.360,85	3.334,13	14
Distribution U (Q) (USD)	USD				4.178,95	3.876,96	3.866,79	2.200
Distribution X (M) (USD)	USD				59,23	56,25	58,17	622.106
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				136,59	131,90	138,60	90.519
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1.886,10	1.801,10	1.884,38	35.362
Distribution Y (M) (USD)	USD				129,82	124,77	130,44	15.334
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				148,79	145,25	154,47	3.211
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1.631,23	1.574,59	1.666,43	3.285
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	176.972.104,54	190.275.265,60	234.935.210,01				
Capitalisation I (USD)	USD				4.813,23	4.802,13	4.974,30	1.783
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.113,76	3.160,15	3.366,12	1.595
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				112,28	112,68	118,15	105.596
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				30.103,75	29.979,16	30.243,98	12.695
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				166,44	169,00	180,41	18.683
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				168,66	170,95	182,24	1.016
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				157,23	160,58	172,16	7.599
Capitalisation X (USD)	USD				175,12	176,36	184,41	49.907
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				283,64	286,81	296,62	1.733.676
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.656,78	5.713,72	6.057,06	698
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				6.356,30	6.399,45	6.778,06	1.046
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	1.433.019.600,81	1.375.772.204,95	936.007.222,64				
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.801,83	4.375,00	4.198,74	140.851
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				5.367,65	5.016,24	-	2.529
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				99,53	89,51	84,65	100.550
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.686,11	5.095,66	-	272
Capitalisation P (EUR)	EUR				278,78	254,72	-	5.305

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Corporate Green Bond (fortsetzung)	EUR	1.433.019.600,81	1.375.772.204,95	936.007.222,64				
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2.399,01	2.195,81	2.112,79	8
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5.076,86	4.619,56	4.427,65	64.240
Capitalisation R (EUR)	EUR				239,41	218,27	209,63	56.820
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				112,96	101,65	-	912
Capitalisation X (EUR)	EUR				232,26	212,96	205,67	36.491
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.698,25	5.181,39	-	16.245
Distribution I (EUR)	EUR				4.700,40	4.377,52	4.258,62	1.806
Distribution I Hedged (i) (GBP)	GBP				101,29	-	-	730
Distribution Q (EUR)	EUR				5.385,68	4.967,01	-	50.452
Distribution R (EUR)	EUR				275,15	253,09	-	22.395
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	130.049.651,59	115.274.727,98	108.846.647,86				
Capitalisation I (USD)	USD				8.469,93	7.458,01	6.813,20	0,21
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				7.280,84	6.520,43	6.108,40	2.911
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				357,02	320,13	299,99	1.814
Capitalisation P (USD)	USD				395,18	350,00	322,29	282
Capitalisation X (USD)	USD				376,92	334,97	308,71	193
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				311,28	281,47	266,18	1.185
Capitalisation Z (USD)	USD				7.550,33	6.600,86	5.987,16	13.916
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	6.153.032.584,32	5.011.024.479,36	4.098.858.613,68				
Capitalisation I (USD)	USD				8.791,00	7.392,30	6.574,25	14.101
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				5.364,56	4.708,83	4.384,79	33
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.456,49	4.670,65	4.271,51	39.288
Capitalisation N (USD)	USD				416,21	350,05	311,67	4.109
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				5.151,60	4.410,35	4.033,55	942
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				5.081,47	4.340,04	3.958,25	74
Capitalisation P (USD)	USD				390,03	330,00	295,47	14.056
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				241,91	213,67	200,11	91
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				6.641,90	5.631,72	4.982,01	10.285
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				4.810,00	4.142,72	3.811,89	3.936
Capitalisation R (USD)	USD				402,56	338,97	302,08	1.384
Capitalisation X (HUF)	HUF				123.813,47	108.319,94	114.560,40	1.111
Capitalisation X (USD)	USD				366,82	311,30	279,59	123.950

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) (fortsetzung)	USD	6.153.032.584,32	5.011.024.479,36	4.098.858.613,68				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				4.507,81	3.895,68	3.596,36	3.797
Capitalisation Y (USD)	USD				311,88	267,31	242,52	27.868
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	EUR				254,13	221,76	206,91	7.745
Capitalisation Z Hedged (EUR)	EUR				-	5.017,40	4.557,83	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				5.370,38	4.556,11	4.130,11	46.940
Distribution I (M) (USD)	USD				4.649,05	3.925,00	3.540,68	26
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	PLN				16.654,67	14.884,99	13.605,67	1.381
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				76,69	69,25	65,80	6.682
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				2.330,31	2.113,78	2.021,60	45.034
Distribution N (Q) (USD)	USD				2.131,70	1.914,77	1.798,72	30
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				752,10	682,21	652,50	24.145
Distribution O (Q) (USD)	USD				2.146,07	1.928,00	1.809,03	50
Distribution O Hedged (i) (EUR)	EUR				753,17	682,93	652,54	1.939
Distribution P (Q) (USD)	USD				2.114,59	1.899,71	1.783,18	1.814
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				748,21	678,78	649,72	13.041
Distribution R (Q) (USD)	USD				-	-	1.801,84	-
Distribution X (M) (USD)	USD				46,24	46,79	49,40	32.176.762
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				97,33	100,72	108,42	2.334.679
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				170,70	155,84	149,48	7.545
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				984,47	1.011,74	1.169,61	23.422.223
Distribution X (USD)	USD				924,17	823,59	768,12	2.984
Distribution Y (M) (USD)	USD				95,76	98,36	105,14	4.470.117
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				81,70	86,05	93,94	676.126
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				879,49	914,45	1.071,54	5.501.175
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				3.828,37	3.472,92	3.323,46	350.838
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	344.302.308,61	257.435.415,10	210.115.347,43				
Capitalisation I (USD)	USD				5.618,80	4.965,10	4.411,25	3.050
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				20.288,98	17.937,03	15.565,36	1.958
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				5.834,28	5.346,24	5.004,29	2.252
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				256,86	235,12	219,90	26.817
Capitalisation P (USD)	USD				270,45	239,83	214,00	213
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				242,95	223,46	209,97	44

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) (fortsetzung)	USD	344.302.308,61	257.435.415,10	210.115.347,43				
Capitalisation X (USD)	USD				202,04	180,19	161,57	11.436
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.245,57	4.843,88	4.610,78	49.403
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				5.195,99	4.719,14	4.378,36	490
Distribution P (USD)	USD				532,09	497,21	462,92	25
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	19.226.611,58	24.177.226,17	20.478.859,83				
Capitalisation I (USD)	USD				60,93	56,34	51,26	30.093
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				44,63	42,36	40,17	20.555
Capitalisation N (USD)	USD				58,86	54,38	49,52	1.107
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				42,25	40,12	37,99	6.939
Capitalisation P (USD)	USD				55,77	51,78	47,38	50.719
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				-	9,22	8,56	-
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				39,90	38,07	36,24	42.033
Capitalisation R (USD)	USD				56,87	52,65	48,05	5.574
Capitalisation X (USD)	USD				49,47	46,16	42,46	78.679
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	EUR				206,35	197,70	189,05	187
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				5.262,23	4.951,75	4.652,28	466
Distribution N (USD)	USD				28,72	28,16	26,58	6.229
Distribution P (USD)	USD				28,68	28,11	26,55	6.001
Distribution R (USD)	USD				28,67	28,11	26,55	13.011
Distribution X (M) (USD)	USD				63,28	62,52	58,78	4.331
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	EUR				3.396,95	3.393,69	3.310,96	867
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	97.616.641,48	89.893.788,37	85.364.377,02				
Capitalisation I (USD)	USD				5.294,91	4.900,03	4.675,28	1
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				222,88	210,86	207,30	10
Capitalisation Z (USD)	USD				5.465,76	5.033,35	4.779,49	17.858
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	612.228.325,50	598.544.603,68	981.437.227,35				
Capitalisation I (EUR)	EUR				554,91	497,60	491,22	911.930
Capitalisation N (EUR)	EUR				529,16	474,78	468,11	4.692
Capitalisation O (EUR)	EUR				533,51	477,96	471,39	1.651
Capitalisation P (EUR)	EUR				511,15	460,00	455,66	140.187
Capitalisation V (EUR)	EUR				142,08	127,77	126,48	77.172
Capitalisation X (EUR)	EUR				500,66	451,02	446,95	12.751

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Euro Bond (fortsetzung)	EUR	612.228.325,50	598.544.603,68	981.437.227,35				
Capitalisation Z (EUR)	EUR				-	5.855,43	5.740,04	-
Distribution O (EUR)	EUR				1.132,69	1.033,23	1.025,54	467
Distribution P (EUR)	EUR				1.112,14	1.014,70	1.006,31	9.029
Distribution R (EUR)	EUR				28,45	25,94	25,76	114.201
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	22.022.943,77	13.124.089,62	14.865.814,21				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.882,69	5.457,75	5.452,89	99
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.099,92	5.639,98	5.616,70	0,31
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				244.548,60	226.068,75	225.016,54	54
Distribution N (EUR)	EUR				253,09	239,06	239,87	32.099
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	2.005.541.195,04	1.465.158.664,81	1.262.905.912,96				
Capitalisation I (EUR)	EUR				2.178,02	1.979,39	1.899,33	424.275
Capitalisation P (EUR)	EUR				186,62	170,38	164,20	74.189
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5.367,82	4.872,91	4.670,72	44.123
Capitalisation R (EUR)	EUR				191,47	174,13	167,30	5.117
Capitalisation V (EUR)	EUR				153,82	140,33	135,12	763
Capitalisation X (EUR)	EUR				176,18	161,26	155,83	30.782
Capitalisation Z (EUR)	EUR				7.728,39	6.998,31	6.691,18	82.518
Distribution Z (HY) Hedged (i) (CZK)	CZK				160.808,18	148.648,50	139.036,41	350
Distribution I (EUR)	EUR				5.144,15	4.790,40	4.649,55	34.351
Distribution P (EUR)	EUR				1.571,82	1.463,87	1.420,85	4.824
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	204.094.867,41	197.960.790,67	524.059.522,86				
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.252,72	6.276,65	6.627,23	25.088
Capitalisation N (EUR)	EUR				413,02	357,08	376,22	1.004
Capitalisation P (EUR)	EUR				393,39	341,69	362,07	27.552
Capitalisation R (EUR)	EUR				188,34	163,08	172,31	4.980
Capitalisation X (EUR)	EUR				385,16	334,87	355,21	25.833
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	225.184.596,29	231.290.058,09	170.725.890,44				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.406,12	5.170,12	5.123,52	29.908
Capitalisation N (EUR)	EUR				268,56	256,85	-	19.883
Capitalisation P (EUR)	EUR				430,76	413,24	410,80	51.863
Capitalisation R (EUR)	EUR				437,68	418,84	415,38	2.040
Capitalisation X (EUR)	EUR				264,68	254,16	-	40.776
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.134,40	4.892,60	4.831,07	4.289

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond (fortsetzung)	EUR	225.184.596,29	231.290.058,09	170.725.890,44				
Distribution N (EUR)	EUR				1.056,74	1.010,72	-	229
Distribution P (EUR)	EUR				1.201,68	1.162,59	1.155,73	722
Distribution R (EUR)	EUR				1.218,16	1.178,54	1.168,80	820
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	1.230.106.754,27	1.118.498.050,89	944.242.864,31				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.596,28	5.102,52	4.919,19	157.424
Capitalisation N (EUR)	EUR				26,14	23,82	22,95	4.908.564
Capitalisation P (EUR)	EUR				242,35	221,76	214,57	139.764
Capitalisation R (EUR)	EUR				279,22	254,74	-	3.055
Capitalisation T (EUR)	EUR				5.654,81	5.147,13	4.953,74	18.938
Capitalisation X (EUR)	EUR				236,77	216,90	210,22	2.702
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.953,24	4.500,02	4.322,72	13.381
Distribution P (EUR)	EUR				251,50	234,98	229,21	37.014
Distribution R (EUR)	EUR				248,47	232,14	226,41	11.223
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				110,39	99,46	-	20
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	341.387.996,78	319.575.945,96	380.738.435,98				
Capitalisation I (EUR)	EUR				8.091,04	7.423,63	7.184,80	24.195
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				-	-	42.678,55	-
Capitalisation N (EUR)	EUR				395,65	362,82	350,95	4.616
Capitalisation O (EUR)	EUR				396,37	363,36	351,34	23.313
Capitalisation P (EUR)	EUR				379,44	349,42	339,15	2.004
Capitalisation R (EUR)	EUR				386,55	354,93	343,80	849
Capitalisation X (EUR)	EUR				299,60	276,16	268,52	46.653
Distribution I (EUR)	EUR				5.500,02	5.162,25	4.996,42	20.112
Distribution P (EUR)	EUR				1.148,95	1.078,52	1.055,08	7.203
Distribution R (EUR)	EUR				1.159,90	1.088,68	1.064,92	520
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	274.243.346,88	286.766.026,26	315.722.957,92				
Capitalisation I (EUR)	EUR				3.355,79	3.160,82	3.209,07	46.855
Capitalisation N (EUR)	EUR				163,03	153,50	155,79	7.612
Capitalisation P (EUR)	EUR				156,09	147,55	150,33	43.057
Capitalisation R (EUR)	EUR				159,21	150,06	152,41	80
Capitalisation V (EUR)	EUR				-	-	98,27	-
Capitalisation X (EUR)	EUR				152,31	144,13	147,00	8.539
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.300,46	4.974,58	-	20.139

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Euromix Bond (fortsetzung)	EUR	274.243.346,88	286.766.026,26	315.722.957,92				
Distribution P (EUR)	EUR				50,66	48,16	49,06	18.587
Distribution R (EUR)	EUR				51,51	48,96	49,74	865
Goldman Sachs European ABS	EUR	240.041.464,07	232.865.405,90	247.942.596,27				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.892,72	5.430,48	5.139,85	23.914
Capitalisation N (EUR)	EUR				29,36	27,01	25,53	915.936
Capitalisation Q (EUR)	EUR				6.239,57	5.740,00	5.422,35	0,37
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.191,71	5.681,52	5.354,38	11.666
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	401.675.467,61	300.195.312,30	208.494.710,81				
Capitalisation I (USD)	USD				8.424,20	6.902,52	5.559,33	29.637
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6.211,15	5.178,06	4.280,35	15.218
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				30,92	25,79	21,32	8.187
Capitalisation P (USD)	USD				373,46	307,91	249,53	935
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				296,83	249,08	207,22	5.336
Capitalisation X (USD)	USD				298,19	246,59	200,37	1.953
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				290,66	244,61	204,10	9.413
Capitalisation Y (USD)	USD				269,72	-	-	125
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				3.691,39	3.369,55	3.020,46	6.250
Distribution P (USD)	USD				208,46	186,93	163,36	8
Distribution X (M) (USD)	USD				168,39	153,62	138,63	28.231
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				236,34	223,43	208,47	4.394
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.435,92	2.266,17	2.076,17	16.188
Distribution X Hedged (i) (EUR)	EUR				167,30	152,74	137,02	29.345
Distribution Y (M) (USD)	USD				157,16	145,05	132,29	5.897
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				225,82	212,72	197,79	1.282
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.250,73	2.120,50	1.963,67	2.555
Goldman Sachs Global Convertible Bond*	USD	-	33.029.274,36	41.095.295,29				
Capitalisation I (USD)	USD				-	5.521,22	5.178,69	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				-	4.849,09	4.707,74	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				-	103,27	97,99	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	268,45	252,61	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				-	237,80	229,67	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				-	102,79	97,71	-

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Convertible Bond*(fortsetzung)	USD	-	33.029.274,36	41.095.295,29				
Capitalisation Z (USD)	USD				-	5.701,74	5.322,65	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities*	USD	-	561.914.080,03	603.890.867,27				
Capitalisation I (USD)	USD				-	167,72	157,37	-
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				-	4.626,82	4.534,40	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				-	132,28	127,34	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				-	152,39	144,33	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	277,67	262,14	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				-	122,92	119,05	-
Capitalisation R (USD)	USD				-	-	243,73	-
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				-	237,62	228,79	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				-	109,39	103,56	-
Capitalisation X (USD)	USD				-	298,45	282,61	-
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				-	5.512,93	5.269,21	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				-	5.415,12	5.170,37	-
Distribution I (Q) (USD)	USD				-	6.058,09	5.724,55	-
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				-	104,15	99,35	-
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				-	24,79	24,03	-
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				-	235,68	230,22	-
Distribution R Hedged (i) (EUR)	EUR				-	227,50	219,88	-
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	EUR	22.155.099,37	20.066.739,66	-				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.424,90	4.927,55	-	0,40
Capitalisation P (EUR)	EUR				270,44	246,24	-	8
Capitalisation R (EUR)	EUR				271,14	246,37	-	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.537,15	5.015,21	-	4.000
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	40.969.066,15	42.630.240,61	125.243.868,69				
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				6.168,41	5.770,59	5.954,64	3.829
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				294,35	275,36	284,27	29.322
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				284,35	266,98	276,20	9.736
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				289,77	271,30	280,03	980
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	SEK				2.163,20	2.036,85	2.095,31	0,96
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				281,37	264,28	273,55	4.394
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				998,73	937,55	970,15	3.923
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				1.010,01	944,93	974,81	510

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	54.334.832,03	106.638.333,06	65.217.786,44				
Capitalisation I (EUR)	EUR				7.532,04	6.923,25	7.119,54	1.632
Capitalisation I (USD)	USD				6.620,46	5.774,73	5.496,10	0,39
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4.144,21	3.683,66	-	79
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				20.200,55	17.632,92	-	2.096
Capitalisation P (EUR)	EUR				806,06	743,57	-	1.942
Capitalisation P (USD)	USD				860,55	753,08	-	2.421
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				192,71	171,86	-	43.081
Capitalisation R (EUR)	EUR				276,08	253,93	-	689
Capitalisation R (USD)	USD				882,36	769,88	-	56
Capitalisation X (EUR)	EUR				778,42	718,78	-	416
Capitalisation X (USD)	USD				830,82	727,78	-	1.155
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				186,32	166,41	-	1.242
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				2.500.837,78	2.287.030,40	2.340.585,08	1
Distribution P (EUR)	EUR				214,66	198,02	-	4.430
Distribution P (Q) (USD)	USD				273,20	246,86	-	6.021
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				257,05	229,28	-	26.250
Distribution R (EUR)	EUR				276,17	253,93	-	80
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	85.277.062,99	80.027.835,27	184.388.774,36				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.280,70	4.748,16	4.483,21	175
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				-	23.930,59	21.423,78	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.809,13	5.137,04	4.731,89	0,78
Capitalisation N (EUR)	EUR				27,63	24,77	23,23	6
Capitalisation P (EUR)	EUR				270,62	244,37	231,73	5.458
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				5.443,05	4.852,40	4.436,51	20.601
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				256,28	228,20	211,58	11.261
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				250,62	225,44	211,22	1.182
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6.102,31	5.453,86	5.118,22	212
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.602,69	5.000,04	4.685,43	5.960
Distribution N (EUR)	EUR				18,78	17,58	17,22	19.177
Distribution P (EUR)	EUR				197,95	183,37	176,40	69
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				272,67	274,97	287,43	9.028
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				178,54	176,69	181,50	74.464
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.924,21	3.159,70	3.464,51	157.720

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN) (fortsetzung)	EUR	85.277.062,99	80.027.835,27	184.388.774,36				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				263,03	268,60	284,14	2.230
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				172,55	173,00	179,74	9.390
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2.802,16	3.062,60	3.404,34	8.746
Goldman Sachs Green Bond	EUR	2.377.590.732,57	2.253.510.107,20	1.312.711.959,33				
Capitalisation I (EUR)	EUR				4.929,01	4.474,69	4.474,79	174.303
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				5.209,18	4.856,88	-	16.388
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				87,88	78,74	77,65	176.962
Capitalisation I Hedged (i) (SEK)	SEK				55.072,30	50.124,04	-	0,40
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.344,52	4.770,25	4.654,38	3.335
Capitalisation N (EUR)	EUR				24,23	22,01	22,03	4.589.019
Capitalisation P (EUR)	EUR				233,39	212,45	213,02	111.849
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				260,56	243,48	-	353
Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	NOK				2.792,67	2.531,15	-	8
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				89,49	81,62	81,73	10.621
Capitalisation R (EUR)	EUR				227,24	206,45	206,60	260.696
Capitalisation R Hedged (i) (DKK)	DKK				2.161,76	1.971,95	-	8
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				110,57	99,19	-	2.483
Capitalisation R Hedged (i) (NOK)	NOK				2.803,69	2.535,88	-	8
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	SEK				2.772,06	2.523,99	-	8
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				279,65	249,92	-	42
Capitalisation T (EUR)	EUR				4.947,54	4.488,82	4.486,20	14.774
Capitalisation X (EUR)	EUR				211,50	193,21	194,43	78.561
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4.341,85	3.933,77	3.925,97	54.652
Distribution I (EUR)	EUR				4.333,84	4.020,12	4.058,49	1.379
Distribution P (EUR)	EUR				218,90	203,08	205,05	47.288
Distribution Q (EUR)	EUR				5.332,49	4.917,84	-	139.767
Distribution R (EUR)	EUR				203,72	189,00	190,82	5.852
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				-	-	79,90	-
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				222,94	203,43	200,72	8
Distribution Z (EUR)	EUR				4.782,91	4.427,75	4.460,94	22.208
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	603.633.261,93	631.974.153,75	599.789.776,01				
Capitalisation I (EUR)	EUR				509,19	474,12	456,63	985.753

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Green Bond Short Duration (fortsetzung)	EUR	603.633.261,93	631.974.153,75	599.789.776,01				
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				5.144,67	4.901,95	4.803,13	953
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				105,71	97,20	92,24	107.210
Capitalisation P (EUR)	EUR				245,20	228,96	221,12	33.728
Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	NOK				2.747,28	2.546,95	-	8
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2.723,23	2.543,40	-	10
Capitalisation R (EUR)	EUR				252,97	235,70	227,16	61.201
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				279,77	256,37	-	1.663
Capitalisation X (EUR)	EUR				242,47	227,19	220,20	49.704
Distribution I (EUR)	EUR				7.390,82	7.037,18	6.843,18	5.165
Distribution I Hedged (i) (USD)	USD				5.276,16	4.942,00	4.695,30	1.794
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	16.079.053,78	30.767.249,27	36.288.312,73				
Capitalisation I (USD)	USD				6.301,17	6.838,41	6.727,82	0,39
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				97,71	106,31	105,13	3.624
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				21.999,22	23.733,59	22.616,03	1.760
Capitalisation P (USD)	USD				224,81	245,88	244,02	14
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				209,36	232,83	235,96	5.488
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.643,61	6.189,77	6.190,66	671
Goldman Sachs Protection	EUR	57.037.849,35	57.599.135,39	61.778.647,50				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.572,53	5.137,11	4.978,06	2.950
Capitalisation N (EUR)	EUR				34,38	31,71	30,76	673.864
Capitalisation P (EUR)	EUR				33,08	30,63	29,81	527.005
Goldman Sachs Social Bond	EUR	77.231.709,39	74.373.325,85	19.572.744,62				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.159,18	4.718,65	4.699,78	10.787
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				111,20	100,37	-	20
Capitalisation P (EUR)	EUR				268,79	246,29	-	8
Capitalisation R (EUR)	EUR				272,11	249,05	-	1.803
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.271,59	4.811,83	4.782,96	4.000
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	430.771.585,37	312.216.593,65	158.659.550,61				
Capitalisation I (EUR)	EUR				8.085,77	7.335,68	7.535,99	18.640
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				85,39	76,47	77,56	58.752
Capitalisation P (EUR)	EUR				4,00	3,64	3,75	2.191.390
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5.244,00	4.751,36	-	42.313
Capitalisation R (EUR)	EUR				4,03	3,66	3,76	707.460

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Sovereign Green Bond (fortsetzung)	EUR	430.771.585,37	312.216.593,65	158.659.550,61				
Capitalisation X (EUR)	EUR				198,71	181,44	187,64	12.318
Distribution I (EUR)	EUR				3.954,78	3.656,55	3.785,49	4.156
Distribution P (EUR)	EUR				1.768,27	1.608,55	-	2.093
Distribution R (EUR)	EUR				1.792,56	1.627,42	-	125
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				81,27	74,15	75,85	181.192
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	44.477.320,20	46.310.860,50	52.693.413,27				
Capitalisation I (EUR)	EUR				5.868,19	5.362,19	5.254,20	494
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				-	23.040,74	21.392,15	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5.804,13	5.220,70	4.976,39	0,30
Capitalisation P (EUR)	EUR				274,91	251,76	247,22	25
Capitalisation X (EUR)	EUR				252,37	231,81	228,41	1.424
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5.336,77	4.862,05	4.748,19	5.423
Distribution D (Q) (EUR)	EUR				16,67	15,48	15,34	266
Distribution N (Q) (EUR)	EUR				16,58	15,56	15,65	739.939
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	4.936.544.594,59	2.900.046.717,75	2.401.198.506,09				
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.230,52	5.738,97	5.975,47	201
Capitalisation I (USD)	USD				10.832,35	9.465,67	9.119,36	67.223
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6.379,24	5.677,35	5.618,08	61.865
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				27,17	24,20	23,96	863.486
Capitalisation P (EUR)	EUR				244,51	226,27	236,69	4.952
Capitalisation P (USD)	USD				1.604,96	1.408,92	1.363,64	91.341
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				261,25	233,56	232,15	118.503
Capitalisation R (USD)	USD				300,50	262,77	253,34	95.324
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				245,88	224,73	226,39	7.284
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				225,61	201,06	199,05	5.377
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				114,89	101,07	98,33	12.462
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	SEK				-	1.994,06	1.971,66	-
Capitalisation X (USD)	USD				1.514,17	1.332,55	1.292,92	110.373
Capitalisation Y (USD)	USD				330,89	294,14	288,27	412.579
Capitalisation Z (USD)	USD				-	5.803,45	5.570,93	-
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.501,06	4.877,60	4.808,44	12.786
Distribution I (Q) (EUR)	EUR				4.989,44	4.823,89	-	11.967

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs US Dollar Credit (fortsetzung)	USD	4.936.544.594,59	2.900.046.717,75	2.401.198.506,09				
Distribution I (Q) (USD)	USD				5.160,79	4.733,18	4.708,62	6.044
Distribution P (EUR)	EUR				230,55	221,10	236,88	22.478
Distribution P (M) (USD)	USD				212,44	195,11	195,01	10.024
Distribution P (USD)	USD				3.294,48	2.993,18	2.961,52	7.840
Distribution R (USD)	USD				3.302,89	3.000,26	2.968,01	2.788
Distribution X (M) (USD)	USD				97,07	91,85	94,25	7.559.156
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				211,24	197,84	204,34	250.574
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3.223,00	3.064,14	3.188,01	153.880
Distribution Y (M) (USD)	USD				194,68	186,10	193,06	10.630.866
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				220,07	209,00	218,77	439.037
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3.032,78	2.929,46	3.094,44	369.131
Goldman Sachs US Factor Credit*	USD	-	23.183.613,95	27.548.991,67				
Capitalisation I (USD)	USD				-	25.164,56	24.290,07	-
Capitalisation N (EUR)	EUR				-	12,01	12,54	-
Capitalisation P (USD)	USD				-	1.194,39	1.157,09	-
Capitalisation X (USD)	USD				-	1.170,54	1.135,11	-
Distribution P (USD)	USD				-	315,55	312,80	-
Goldman Sachs US High Yield	USD	156.850.411,47	160.306.191,98	183.907.050,39				
Capitalisation I (USD)	USD				-	5.952,88	5.422,77	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5.726,38	5.161,50	4.824,28	5.241
Capitalisation P (USD)	USD				326,76	290,78	265,69	9
Capitalisation Z (USD)	USD				7.048,74	6.200,31	5.610,30	17.500
Capitalisation Zz (USD)	USD				-	305.005,49	275.567,02	-
Goldman Sachs USD Green Bond	USD	44.298.443,27	20.467.489,65	-				
Capitalisation I (USD)	USD				28.314,44	-	-	65
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				13,06	-	-	141.034
Capitalisation P (USD)	USD				272,69	244,97	-	37.767
Capitalisation R (USD)	USD				274,84	246,31	-	8
Capitalisation X (USD)	USD				1.309,31	-	-	3.292
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5.308,97	4.821,01	-	4.000
Distribution P (USD)	USD				354,04	-	-	5.937
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	99.568.273,64	101.091.834,75	108.163.172,22				
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.595,43	5.862,26	5.293,71	505

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) (fortsetzung)	EUR	99.568.273,64	101.091.834,75	108.163.172,22				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				8.620,16	7.540,63	6.645,77	15
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	CHF				-	5.697,71	5.245,64	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				10.369,48	9.274,48	8.391,00	2.060
Capitalisation N (EUR)	EUR				499,80	443,94	400,60	2.310
Capitalisation P (EUR)	EUR				473,50	422,68	383,32	7.534
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	CHF				295,93	272,64	252,01	136
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				393,87	347,88	308,79	394
Capitalisation X (EUR)	EUR				447,94	401,80	366,00	1.963
Capitalisation Z (EUR)	EUR				10.109,17	8.920,25	7.994,43	5.500
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				317.764,29	280.014,55	250.689,31	0,01
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	EUR				4.811,12	4.591,81	4.342,91	846
Distribution P (EUR)	EUR				1.264,80	1.190,05	1.122,60	1.343
Distribution R (EUR)	EUR				1.268,24	1.193,09	1.125,41	532
Distribution X (EUR)	EUR				240,30	226,07	213,29	1.616
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	JPY				-	9.148,00	8.899,00	-
Distribution Z (Q) (EUR)	EUR				5.152,72	-	-	1.269
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	356.794.194,74	351.987.574,91	521.052.302,77				
Capitalisation I (EUR)	EUR				6.666,58	5.764,44	5.852,62	15.390
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				164.160,72	139.688,53	136.334,98	2.541
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	HUF				713.623,62	589.452,86	527.080,14	10.356
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				-	23.165,61	-	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				6.017,09	5.115,81	5.075,46	1
Capitalisation N (EUR)	EUR				26,60	23,02	23,39	12.264
Capitalisation O (EUR)	EUR				26,95	23,27	23,60	15.375
Capitalisation P (EUR)	EUR				284,39	247,31	252,61	15.753
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				584,83	500,39	491,14	517.506
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				1.278,15	1.092,24	1.088,36	97
Capitalisation X (EUR)	EUR				275,44	240,77	247,06	13.524
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1.211,21	1.040,69	1.029,35	4.998
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				287,64	247,21	247,63	1.842
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.615,26	4.823,90	4.866,42	30.673
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				9.087,48	8.473,84	9.073,00	95.566

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset (fortsetzung)	EUR	356.794.194,74	351.987.574,91	521.052.302,77				
Distribution P (EUR)	EUR				245,08	218,92	226,52	1.834
Distribution R (EUR)	EUR				253,49	225,28	231,88	262
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				-	-	235,88	-
Distribution X (EUR)	EUR				236,41	212,23	220,58	1.383
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				162,93	152,55	166,13	29.655
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				178,28	163,38	174,50	63.216
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				147,65	139,98	154,23	34.972
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				160,54	149,20	161,45	10.165
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	2.700.826.177,03	2.381.047.281,12	2.216.671.408,91				
Capitalisation I (USD)	USD				8.642,88	7.555,85	6.699,38	0,36
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				622,37	559,97	519,77	6.518
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	PLN				50.499,74	44.549,55	39.116,32	6.388
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				600,52	540,26	500,01	12.349
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				570,36	515,28	479,47	12.699
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				277,01	249,15	230,89	400
Capitalisation X (HUF)	HUF				128.034,97	116.338,29	122.658,53	3.407
Capitalisation X (USD)	USD				431,54	380,43	340,55	15.703
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				519,05	471,63	441,26	38.235
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5.375,07	4.906,55	4.663,42	189.859
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				5.126,18	4.569,63	4.199,78	62.300
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	PLN				-	-	17.440,45	-
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				3.777,34	3.655,36	3.568,43	20.834
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	PLN				-	-	17.596,99	-
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				185,95	179,91	175,79	1.946
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				688,15	658,82	641,98	10.184
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				689,56	660,06	642,61	1.337
Distribution X (M) (USD)	USD				45,89	47,03	48,45	12.248.447
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				118,12	122,16	128,39	1.509.860
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	EUR				458,76	478,13	508,32	57.779
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	USD				125,30	129,51	135,25	599.115
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				1.942,89	2.096,09	2.394,24	946.502
Distribution Y (M) (USD)	USD				96,78	100,63	104,94	661.336

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende
		30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	30. Sep. 2024	30. Sep. 2023	30. Sep. 2022	Anteile zum 30. Sep. 2024
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) (fortsetzung)	EUR	2.700.826.177,03	2.381.047.281,12	2.216.671.408,91				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				100,72	105,90	112,74	117.494
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	USD				111,86	117,19	123,75	382.175
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				1.845,23	2.017,51	2.330,28	485.378
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	EUR				4.205,16	3.994,11	3.861,46	29.527
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				4.261,38	4.043,68	3.905,94	17.629

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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.

Zum 30. September 2024 bot der Fonds Anteile an den Teilfonds an, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.

Anlageziele

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 Anteilshaber (ungeprüft)“ im Abschnitt Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR) verfügbar.

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 30. September 2024 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Teilfonds, in den investiert wird	Anlage zum Marktwert per 30. September 2024
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	105.071.071,81 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	97.606.853,39 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	242.088.897,45 USD
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs AAA ABS	14.909.114,25 EUR
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs European ABS	15.058.455,43 EUR
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Goldman Sachs European ABS	5.725.412,32 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Goldman Sachs US High Yield	110.526.365,31 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	55.603.063,38 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 30. September 2024 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds EUR 600.333.483,78 bzw. 1,60 % des aufaddierten Nettovermögens aus.

Änderungen

Am 6. November 2023 wurde der Name des Teilfonds Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income in Goldman Sachs Asia Equity Income geändert.

Am 6. November 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Energy Equity in Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity umbenannt.

Am 27. November 2023 hat der Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Income den Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income aufgenommen. Zum 30. September 2024 beliefen sich die liquiden Mittel des aufgenommenen Fonds in der Basiswährung auf 7.695,23 EUR.

Am 6. Dezember 2023 hat der Teilfonds Goldman Sachs Global Social Impact Equity die Teilfonds Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity, Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity und Goldman Sachs Global Health Care Equity aufgenommen. Zum 30. September 2024 beliefen sich die liquiden Mittel des aufgenommenen Fonds Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity in der Basiswährung auf 5.487,38 ILS.

Am 8. Dezember 2023 hat der Teilfonds Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) den Teilfonds Goldman Sachs Europe Real Estate Equity aufgenommen. Zum 30. September 2024 beliefen sich die liquiden Mittel des aufgenommenen Fonds in der Basiswährung auf 8.940,42 EUR.

Am 8. Dezember 2023 hat der Teilfonds Goldman Sachs USD Green Bond den Teilfonds Goldman Sachs US Factor Credit aufgenommen.

Am 19. Januar 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond aufgelöst. Zum 30. September 2024 beliefen sich die Bankverbindlichkeiten des Teilfonds in der Basiswährung auf 3,00 USD.

Am 15. März 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities aufgelöst. Zum 30. September 2024 beliefen sich die Bankverbindlichkeiten des Teilfonds in der Basiswährung auf 18.056,21 USD.

Am 29. Juli 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) aufgelöst. Zum 30. September 2024 beliefen sich die liquiden Mittel des Teilfonds in der Basiswährung auf 34.555,56 USD.

Am 25. September 2024 hat der Teilfonds Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity den Teilfonds Goldman Sachs BENE Opportunities Equity aufgenommen.

Russische Anteile konnten im Berichtsjahr nicht gehandelt werden und wurden mit Null bewertet.

Aktualisierte Angaben zu Anlagen in Russland

Seit dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Krieges am 24. Februar 2022 führen die internationalen Wirtschafts- und Finanzsanktionen gegen Russland zu Sorgen vor Liquiditätsengpässen an den Finanzmärkten im Allgemeinen und insbesondere an den russischen, ukrainischen und weißrussischen Märkten.

Da alle Teilfonds mit Ausnahme der im Folgenden genannten keine direkten Anlagen in diesen Ländern haben, sind die Auswirkungen der Sanktionen jedoch begrenzt:

- Goldman Sachs Emerging Europe Equity
- Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
- Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income
- Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset
- Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond

Goldman Sachs Emerging Europe Equity

Das signifikante Engagement des Goldman Sachs Emerging Europe Equity (der „Teilfonds“) in Russland führte zur Aussetzung der Bewertung des NIW am 1. März 2022. Der Teilfonds wurde mit Wirkung zum 24. Juni 2022 aufgelöst. Die Liquidation wurde durch die Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts ausgelöst, der außergewöhnliche Marktbedingungen verursachte und die Gesellschaft daran hinderte, einige ihrer Vermögenswerte zu bewerten und zu handeln sowie den Nettoinventarwert des Teilfonds in angemessener Weise zu bestimmen. Während die Vermögenswerte, die den größten Teil des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmachen, verkauft wurden und die Gesellschaft proaktiv nach Möglichkeiten sucht, die verbleibenden Bestände zu veräußern, enthält das aktuelle Portfolio Bestände, die aufgrund des andauernden Konflikts noch nicht gehandelt werden können. Daher hat die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) einer Verlängerung der Abwicklungsphase zugestimmt. Im Anschluss daran wird die Liquidation des Teilfonds abgeschlossen, sobald alle verbleibenden Vermögenswerte veräußert sind.

Im April 2024 konnte der Teilfonds einige Positionen im Portfolio veräußern, was zu einer Ausschüttung an die Anteilhaber führte. Die vorherige Ausschüttung fand im Juli 2022 statt. Der Teilfonds wird die Situation weiterhin überwachen und proaktiv nach Möglichkeiten suchen, die verbleibenden Bestände unter Berücksichtigung des regulatorischen Umfelds und im besten Interesse der Anteilhaber zu veräußern, und die Erlöse gegebenenfalls ausschütten.

Die Auswirkungen für die anderen aufgeführten Teilfonds sind begrenzt. Der Verwaltungsrat überwacht die Entwicklungen kontinuierlich und ist stets bestrebt, im besten Interesse der Anteilhaber seiner Fonds zu handeln.

Bewertung russischer Aktien

Während des Berichtsjahres konnten russische Aktien nicht gehandelt werden und wurden mit Ausnahme der im April 2024 veräußerten Wertpapiere für den Goldman Sachs Emerging Europe Equity mit Null bewertet. Die Situation auf dem russischen Aktienmarkt hat sich nicht wesentlich geändert und das aktuelle Portfolio enthält weiterhin nicht handelbare Bestände.

Zum 30. September 2024 hielten die folgenden Teilfonds auf den russischen Rubel lautende zweckgebundene Barmittel, die mit Null bewertet wurden und nicht Bestandteil des NIW der Teilfonds sind:

Name des Teilfonds	Wert in RUB	Wert in EUR
Goldman Sachs Emerging Europe Equity	21.313.750,00 RUB	205.073,40 EUR
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	39.976.987,50 RUB	384.644,50 EUR

Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities

Nach der Liquidation des Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities wurden alle Zwangsrücknahmen am Handelstag 15. März 2024 bearbeitet. Die damit verbundenen Erlöse wurden mit Wertstellung zum 20. März 2024 an die Anleger ausgezahlt, mit Ausnahme der Anteile eines Anlegers, für die die Auszahlung aufgrund von OFAC-Sanktionen nicht erfolgte. Infolge der Sanktionen konnte die Rücknahme dieser Anteile nicht bearbeitet werden, und diese Anteile bleiben daher im TA-Register des Fonds notiert. Operativ und im Namen dieses Anlegers wurde der Wert dieser Anteile in Höhe von 1.102.691,22 USD ab 28. März 2024 auf einem getrennten, vom OFAC gesperrten Depotkonto im Namen des Fonds verwaltet. Diese Anteile werden zurückgenommen und die Rücknahmeerlöse werden an den Anleger ausgezahlt, sobald der Anleger aus der OFAC-Sanktionsliste entfernt wurde.

Korrektur von Angaben zum vorherigen Berichtszeitraum

Der Abschluss für den Goldman Sachs Emerging Europe Equity Fund wurde während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 korrigiert, da für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 folgende Salden in signifikantem Umfang falsch ausgewiesen wurden:

- Die sonstigen Forderungen und sonstigen Erträge waren aufgrund einer im Mai 2023 falsch im NIW aufgeführten Steuerrückforderung um 7.145 EUR zu hoch angegeben. Um dies zu korrigieren, wurde die Abschreibung zum 30. September 2024 als sonstige Aufwendung ausgewiesen. Die sonstigen Aufwendungen sind um 7.145 EUR zu niedrig angegeben.
- Die sonstigen Verbindlichkeiten waren aufgrund der Einbeziehung einer Rückstellung zur Deckung etwaiger Transaktionskosten (Rechtskosten), die dem Fonds beim Verkauf russischer Aktien entstehen könnten, um

39.427 EUR zu hoch angegeben. Diese Rückstellung wurde im Juni 2022 verbucht und hätte nicht im Abschluss berücksichtigt werden dürfen. Um einen den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Abschluss zu erreichen, wurde die Abschreibung dieser Rückstellung im Laufe des Jahres vorgenommen, was in einer überhöhten Angabe der sonstigen Erträge zum 30. September 2024 resultiert.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird nach dem Fortführungsprinzip erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses präsentiert. Ausgenommen hiervon sind Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN), Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency), Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency), Goldman Sachs Global Convertible Bond, Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities and Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities, für die der Abschluss nach dem Nicht-Fortführungsprinzip erstellt wurde.

Gemäß dem Verkaufsprospekt spiegelt das Gesamtnettovermögen zum 30. September 2024 alle Kapital- und Wertpapiertransaktionen bis zum 27. September 2024 für alle Teilfonds des Fonds wider.

Hätte der Fonds das Gesamtnettovermögen ausschließlich im Hinblick auf die Veröffentlichung berechnet, wären alle am 30. September 2024 gehandelten Kapital- und Wertpapiertransaktionen in das Gesamtnettovermögen zum 30. September 2024 einbezogen worden.

2.2 Betriebskosten

Betriebskosten (einschließlich Verwahrungskosten, Aufwendungen für die Fondsverwaltung, Verwaltungsgebühren, feste Servicegebühren, Zeichnungssteuer und sonstige Aufwendungen) werden periodengerecht erfasst. Diese Aufwendungen werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

2.3 Anlagetransaktionen und verbundene Anlageerträge

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

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

Zinsen laufen täglich auf.

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

2.4 Transaktionskosten

Im Falle von 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.

Einzelheiten zu den Teilfonds, für die separat identifizierbare Transaktionskosten angefallen sind, finden sich in Erläuterung 12. Transaktionskosten für festverzinsliche Anlagen, Devisentermingeschäfte und sonstige Derivate können nicht gesondert erfasst werden. Bei Anlagen dieser Art sind die Transaktionskosten im Kauf- bzw. Verkaufspreis enthalten und Bestandteil der Bruttoanlageperformance jedes Teilfonds.

2.5 Von Maklern/an Makler zu zahlende Beträge

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

2.6 Verbindlichkeiten aus Aufwendungen

Auf diesem Konto sind die zum Bilanzstichtag noch zu zahlenden Aufwendungen verbucht. Dazu können verschiedene Kosten gehören, die dem Fonds entstehen, wie unter anderem die zu zahlende feste Servicegebühr oder die zu zahlende Zeichnungssteuer.

2.7 Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

2.7.1 Verbuchung

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

2.7.2 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 Mark-to-Model-Bewertung oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der Geldmarktfondsanteile. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 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.

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

Derivate

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

Datum oder zum Austausch von Zinszahlungsströmen oder Währungen auf Basis eines nominellen oder vertraglichen Betrags beinhalten.

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

Devisentermingeschäfte

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

Terminkontrakte

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

Optionskontrakte

Optionskontrakte, die an einer offiziellen Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert sind, werden anhand des letzten bekannten Marktpreises oder, falls es mehrere Märkte gibt, anhand des letzten bekannten Preises des Hauptmarktes bewertet. Optionskontrakte, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, werden zu ihrem letzten bekannten Marktwert oder, falls dieser nicht bekannt ist, zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert gemäß angemessener Einschätzung des Verwaltungsrats des Fonds bewertet.

Positive beizulegende Zeitwerte von Optionen 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.

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 oder Kreditereignisse 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 hat gegenüber dem Verwaltungsrat außerdem direkte Verantwortung für bestimmte Bewertungsfunktionen, die sich letztendlich im Abschluss niederschlagen. Im Geschäftsjahr zum 30. September 2024 war GSAM B.V. Product Controllers Division die bestellte Bewertungsstelle („Controller“).

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

2.8 Barmittel

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

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

2.9 Sonstige Vermögenswerte

Dieses Konto enthält hauptsächlich verschiedene Zinsforderungen.

2.10 Sonstige Verbindlichkeiten

Dieses Konto umfasst vornehmlich aufgelaufene Steuerverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Transaktionsaufwendungen und zahlbare indische Kapitalertragssteuer.

2.11 Sonstige Erträge

Dieses Konto umfasst hauptsächlich Erträge aus Zahlungen für Genehmigungen, Erträge aus Geldstrafen gemäß den Central Securities Depositories Regulations (CSDR), Erträge aus Rechtsstreitigkeiten mit der SEC und Erträge aus zurückgehaltenen Barmitteln.

2.12 Sonstige Ausgaben

Dieses Konto umfasst hauptsächlich Aufwendungen für Geldstrafen gemäß den Central Securities Depositories Regulations (CSDR), Zinsaufwendungen für Barsicherheiten, Aufwendungen für indische Kapitalertragssteuer, Aufwendungen für italienische Ersatzsteuer sowie Aufwendungen für Verwahrstellengebühren und Transaktionen.

2.13 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 unrealisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

2.14 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 folgenden Website veröffentlicht und aktualisiert: <https://am.gs.com>.

Der in den statistischen Angaben aufgeführte Nettoinventarwert je Anteil ist der veröffentlichte Nettoinventarwert je Anteil, während das in der Aufstellung des Nettovermögens, der Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens sowie der Zusammenfassung des Nettovermögens ausgewiesene Gesamtnettovermögen dem Gesamtnettoinventarwert einschließlich Swing-Pricing-Anpassungen zum Ende des Berichtszeitraums entspricht.

Einzelheiten zu den Teilfonds, die Swing Pricing angewandt haben, finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens. Zum 30. September 2024 wurde ein Swing-Faktor nur auf den Teilfonds Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) angewendet.

Welche Teilfonds im Berichtsjahr zum 30. September 2024 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 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 %	0,30 %	0,38 %
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,18 %	0,03 %
Goldman Sachs Europe Equity	2,00 %	0,23 %	0,05 %
Goldman Sachs Europe Equity Income	2,00 %	0,23 %	0,05 %
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity*	2,00 %	0,34 %	0,18 %

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	1,00 %	0,23 %	0,05 %
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	2,00 %	0,32 %	0,16 %
Goldman Sachs Eurozone Equity	2,00 %	0,14 %	0,04 %
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	1,00 %	0,14 %	0,04 %
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	1,00 %	0,15 %	0,12 %
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,06 %	0,03 %
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	2,00 %	0,09 %	0,09 %
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	1,00 %	0,11 %	0,07 %
Goldman Sachs Global Equity Income	1,00 %	0,14 %	0,08 %
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity*	2,00 %	0,08 %	0,05 %
Goldman Sachs Global Health Care Equity*	1,00 %	0,08 %	0,05 %
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	1,00 %	0,19 %	0,17 %
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	1,00 %	0,11 %	0,07 %
Goldman Sachs Greater China Equity	2,00 %	0,24 %	0,33 %
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	1,00 %	0,14 %	0,14 %
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	1,00 %	0,05 %	0,04 %
Goldman Sachs US Enhanced Equity	1,00 %	0,06 %	0,06 %
Goldman Sachs US Equity Income	1,00 %	0,06 %	0,06 %
Goldman Sachs AAA ABS	1,00 %	0,07 %	0,03 %
Goldman Sachs Alternative Beta	1,00 %	0,05 %	0,05 %
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)*	1,00 %	0,50 %	0,25 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	1,00 %	0,27 %	0,13 %
Goldman Sachs Corporate Green Bond	1,00 %	0,23 %	0,12 %
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 %	0,20 %	0,10 %
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	1,00 %	0,10 %	0,05 %
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	1,00 %	0,20 %	0,10 %
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (exFinancials)	1,00 %	0,20 %	0,10 %
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 %	0,33 %	0,17 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond*	2,00 %	0,40 %	0,00 %
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 (Former NN)	2,00 %	0,20 %	0,10 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	2,00 %	0,29 %	0,15 %
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 %

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Goldman Sachs Social Bond	2,00 %	0,17 %	0,08 %
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	1,00 %	0,17 %	0,17 %
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	2,00 %	0,26 %	0,13 %
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 (Former NN)	2,00 %	0,47 %	0,23 %
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	1,00 %	0,14 %	0,08 %
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	0,50 %	0,43 %	0,22 %

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich um die am 30. September 2024 geltenden Faktoren, die möglicherweise nicht mit den tatsächlich im Geschäftsjahr zum 30. September 2024 angewandten Faktoren übereinstimmen.

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 zuteilbaren 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 2024 galten folgende Sätze für die effektiven Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z*	Klasse Zz*
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs Asia Equity Income ⁽¹⁾	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽²⁾	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	0,00	-	-	-
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs Europe Equity	-	0,48	-	0,65	0,39	1,30	-	0,65	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs Europe Equity Income	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	1,50	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity ⁽³⁾	-	0,48	-	0,65	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	-	0,00	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,60	-	0,53	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Eurozone Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,80	-	0,00	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	-	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 ⁽⁵⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	0,85	-	-	-
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity ⁽⁶⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	2,00	-	-
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	-	-
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity ⁽⁷⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity ⁽⁸⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	-	0,48	1,09	0,65	-	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	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	-	0,60	1,08/ 1,50 ⁽⁹⁾	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 (Former NN)	-	0,60	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	1,30	1,80	1,80	0,00	-
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	0,03	0,10	-	-	-	0,85	-	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	-	-
Goldman Sachs AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	0,00	0,00

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z*	Klasse Zz*
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs Alternative Beta	-	0,50	-	0,50	-	1,00	-	0,50	-	-	-	1,30	-	-	0,00
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) ⁽¹⁰⁾	-	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 Commodity Enhanced	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	-	-	-	-	1,30	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	0,07	0,20	-	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	1,50	-	0,00	-
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	0,36	1,20	-	0,72	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	-	-	-	-	1,50	-	-	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,72	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Euro Bond	-	0,36	-	0,35	0,20	0,65	-	0,36	-	-	0,65	0,75	-	-	-
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 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 European ABS	-	0,36	-	0,15	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond ⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities ⁽¹²⁾	-	0,72	-	0,50	-	1,20	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	-	0,27 ⁽¹³⁾	-	-	-	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 (Former NN)	-	0,36	-	-	-	0,65	-	0,36	-	-	-	0,75	-	-	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	-	0,60	-	0,45	-	0,90	-	-	-	-	-	1,20	1,20	0,00	0,00
Goldman Sachs Green Bond	-	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 Multi Asset Factor Opportunities	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Protection	-	0,36	-	0,36	-	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Social Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	0,07	0,20	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	0,45	0,30	-	0,25	-	0,45	-	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z*	Klasse Zz*
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs US Dollar Credit	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	1,00	1,00	0,00	-
Goldman Sachs US Factor Credit ⁽¹⁴⁾	-	0,36	-	0,36	-	0,65	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-
Goldman Sachs US High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs USD Green Bond	-	0,20	-	0,20	-	0,40	-	0,20	-	-	-	0,75	-	0,00	-
Goldman Sachs Europe High Yield (Former 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 High Yield (Former NN)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	1,50	1,50	0,00	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⁾ Am 6. November 2023 wurde der Name des Teilfonds Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income in Goldman Sachs Asia Equity Income geändert.

⁽²⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

⁽³⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Europe Real Estate Equity wurde am 8. Dezember 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung angegeben.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income wurde am 27. November 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung angegeben.

⁽⁵⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity wurde am 6. Dezember 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung angegeben.

⁽⁶⁾ Am 6. November 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Energy Equity in Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity umbenannt.

⁽⁷⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity wurde am 6. Dezember 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung angegeben.

⁽⁸⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Tri-Income Bond wurde am 6. Dezember 2023 aufgelöst und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung angegeben.

⁽⁹⁾ Für diese Anteilsklasse gibt es zwei unterschiedliche Verwaltungsgebührensätze: 1,08 % für Capitalisation M (EUR) und 1,50 % für Capitalisation M (USD).

⁽¹⁰⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) wurde am 29. Juli 2024 aufgelöst und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹¹⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond wurde am 19. Januar 2024 aufgelöst und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹²⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities wurde am 15. März 2024 aufgelöst und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹³⁾ Für Capitalisation „I“ haben sich die Verwaltungsgebührensätze wie folgt geändert:

- 0,20 % bis 10. Oktober 2023, 0,27 % ab 11. Oktober 2023.

⁽¹⁴⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs US Factor Credit wurde am 8. Dezember 2023 verschmolzen und der effektive Verwaltungsgebührensatz wird zum Datum der Zusammenlegung 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.

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien

Fondsmanager und Sub-Fondsmanager⁽¹⁾

Die folgenden verbundenen Fondsmanager wurden im Namen der Gesellschaft mit der Erbringung von Portfoliomanagementdienstleistungen beauftragt:

- Goldman Sachs Asset Management International
- Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.⁽²⁾

Die Bestellung von Goldman Sachs Advisors B.V. als verbundener Fondsmanager wurde mit Wirkung zum 1. Dezember 2023 beendet. Dies war auf die Zusammenlegung zwischen Goldman Sachs Asset Management B.V. (der weiterbestehenden Gesellschaft) und Goldman Sachs Advisors B.V. (der aufgelösten Gesellschaft) zurückzuführen, die am 30. Dezember 2023 in Kraft trat, wobei letztere mit der ersteren verschmolzen wurde und nicht mehr existiert.

Die Bestellung von Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zum verbundenen Fondsmanager des (in Liquidation befindlichen) Goldman Sachs Emerging Europe Equity wurde mit Wirkung zum 26. Februar 2024 beendet, da Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kein diskretionäres Portfoliomanagement mehr für diesen Fonds ausführt.

Goldman Sachs Asset Management International hat mit den folgenden verbundenen Sub-Fondsmanagern bestimmter Teilfonds der Gesellschaft Unterdelegationsvereinbarungen abgeschlossen:

- Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.
- Goldman Sachs Asset Management, L.P.
- Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.
- Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.⁽³⁾

Die folgenden nicht verbundenen Fondsmanager wurden im Namen der Gesellschaft mit der Erbringung von Portfoliomanagementdienstleistungen für die nachstehend genannten Teilfonds der Gesellschaft beauftragt:

Teilfonds	Nicht verbundene Fondsmanager
Goldman Sachs Asia Equity 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

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Grainne Alexander und Frau Sophie Mosnier sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder ohne leitende Funktion bei der Verwaltungsgesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen derselben. Der Fonds bezahlt jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ein Jahreshonorar für seine Dienste als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 belief sich die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf insgesamt 120.668 EUR.

Herr Jonathan Beinner, Herr Dirk Bugenhout, Herr Jan Jaap Hazenberg und Frau Hilary Lopez sind mit der Verwaltungsgesellschaft verbunden und erhalten keine Vergütung vom Fonds.

⁽¹⁾ Im aktuellen Prospekt finden Sie eine Liste der derzeit tätigen verbundenen und nicht verbundenen (Sub-) Fondsmanager, die im Namen der Gesellschaft und ihrer Teilfonds ausgewählt und bestellt werden, sowie einen Überblick über die Portfoliomanagementaktivitäten der jeweiligen (Sub-) Fondsmanager.

⁽²⁾ Während die diskretionäre Anlageverwaltung der Teilfonds Goldman Sachs Asia Equity Income und Goldman Sachs Greater China Equity bei Nomura Asset Management Taiwan Ltd. („Nomura“) verbleibt, werden Handelsaufträge von Nomura von Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. ausgeführt, das in eigenem Ermessen über die Preisgestaltung und Zeitpunkte der Auftragsabwicklung verfügen kann.

⁽³⁾ Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte Ltd wurde mit Wirkung zum 26. Februar 2024 zum verbundenen Sub-Fondsmanager für bestimmte Teilfonds der Gesellschaft ernannt.

7 Feste Servicegebühr

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilklassen 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 Anteilklasse der einzelnen Teilfonds trägt.

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

Diese Gebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilklasse berechnet und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 30. September 2024 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilklassen:

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y*	Klasse Z**	Klasse Zz**
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs Asia Equity Income ⁽¹⁾	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	0,35	0,35	-	-
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽²⁾	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	0,00	-	-	-
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	0,20	-	-	-	0,20	0,20	0,15	-
Goldman Sachs Emerging Markets 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 Equity	-	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 ⁽³⁾	-	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	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs Eurozone Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	0,20	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	-	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 Equity ⁽⁵⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	-	0,20	-	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	-	-	-

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y*	Klasse Z**	Klasse Zz**
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity ⁽⁶⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	0,25	-	-
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	-	-
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity ⁽⁷⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity ⁽⁸⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	-	0,20	0,20	0,25	-	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	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 (Former NN)	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	0,20	0,25	0,25	0,08	-
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	0,10	0,15	-	-	-	0,15	-	0,10	-
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	-	-
Goldman Sachs AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,05	0,00
Goldman Sachs Alternative Beta	-	0,20	-	0,30	-	0,30	-	0,30	-	-	-	0,30	-	-	0,00
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) ⁽⁹⁾	-	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 Commodity Enhanced	-	0,20	-	0,30	0,30	0,30	-	-	-	-	-	0,30	-	0,20	0,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	0,25	-	0,15	-
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	0,25	0,08	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	0,25	-	-	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
Goldman Sachs 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	-	-	-
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 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 Euromix Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	0,15	-	0,12	-

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p. a.)														
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y*	Klasse Z**	Klasse Zz**
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
Goldman Sachs 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 Convertible Bond ⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities ⁽¹¹⁾	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	-	0,15	-
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	-	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 (Former NN)	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	0,15	-	-	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	0,25	0,25	0,15	0,00
Goldman Sachs Green Bond	-	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 Multi Asset Factor Opportunities	-	0,20	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs Protection	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Social Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs 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 ⁽¹²⁾	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs US High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
Goldman Sachs USD Green Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Europe High Yield (Former 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 High Yield (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,25	0,25	0,06	0,00

* für diese Anteilsklasse wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1,00 % p. a. erhoben.

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

⁽¹⁾ Am 6. November 2023 wurde der Name des Teilfonds Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income in Goldman Sachs Asia Equity Income geändert.

⁽²⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

⁽³⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Europe Real Estate Equity wurde am 8. Dezember 2023 verschmolzen und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income wurde am 27. November 2023 verschmolzen, und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

⁽⁵⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Tri-Income Bond wurde am 6. Dezember 2023 aufgelöst und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

⁽⁶⁾ Am 6. November 2023 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Global Energy Equity in Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity umbenannt.

⁽⁷⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity wurde am 6. Dezember 2023 verschmolzen und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

⁽⁸⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Health Care Equity wurde am 6. Dezember 2023 verschmolzen und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Datum der Verschmelzung angegeben.

⁽⁹⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) wurde am 29. Juli 2024 aufgelöst und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹⁰⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond wurde am 19. Januar 2024 aufgelöst und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹¹⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities wurde am 15. März 2024 aufgelöst und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Liquidationsdatum angegeben.

⁽¹²⁾ Der Teilfonds Goldman Sachs US Factor Credit wurde am 8. Dezember 2023 aufgelöst und der Satz der effektiven festen Servicegebühr wird zum Liquidationsdatum angegeben.

8 Overlaygebühren

Die Verwaltungsgesellschaft kann Anspruch auf eine einheitliche Overlaygebühr für Anteilsklassen in Höhe von maximal 0,04% haben, die aus den Vermögenswerten der jeweiligen Anteilsklasse und auf Grundlage der tatsächlichen Kosten zu zahlen ist. Die 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 Z- und Zz-Anteilsklassen sind diese Gebühren möglicherweise in der Sondervereinbarung oder den Fondsverwaltungsdiensten aufgeführt. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt gegenüber dem Anteilsinhaber erhoben und nicht unmittelbar der jeweiligen Anteilsklasse belastet.

Zum 30. September 2024 beträgt die Overlaygebühr 0,021 %.

9 Wechselkurse

Zum 30. September 2024 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	4,0993 AED	1 EUR =	397,1500 HUF	1 EUR =	4,0635 QAR
	1,6087 AUD		16.896,9978 IDR		4,9758 RON
	6,0778 BRL		4,1514 ILS		103,9323 RUB
	1,5077 CAD		93,5264 INR		4,1867 SAR
	0,9414 CHF		159,6398 JPY		11,3130 SEK
	7,8108 CNH		143,9705 KES		1,4308 SGD
	7,8303 CNY		1.459,4586 KRW		35,9117 THB
	4.658,4322 COP		21,8768 MXN		38,1547 TRY
	25,2160 CZK		11,7550 NOK		35,3191 TWD
	1,9558 DEM		1,7541 NZD		1,1161 USD
	7,4547 DKK		4,1511 PEN		19,2323 ZAR
	0,8320 GBP		62,5407 PHP		
	8,6689 HKD		4,2815 PLN		
1 JPY =	0,1580 CZK				
	0,0063 EUR				
	0,0070 USD				

1 USD =	3,6730 AED	1 USD =	0,8960 EUR	1 USD =	1,5717 NZD
	969,7625 ARS		0,7455 GBP		3,7195 PEN
	1,4414 AUD		15,8000 GHS		56,0375 PHP
	5,4458 BRL		7,7675 HKD		3,8363 PLN
	1,3510 CAD		355,8533 HUF		3,6410 QAR
	0,8436 CHF		15.140,0000 IDR		4,4584 RON
	897,9000 CLP		3,7197 ILS		104,8700 RSD
	6,9987 CNH		83,8013 INR		3,7514 SAR
	7,0161 CNY		143,0400 JPY		10,1366 SEK
	4.174,0350 COP		1.307,7000 KRW		1,2820 SGD
	22,5940 CZK		0,3053 KWD		32,1775 THB
	1,7525 DEM		19,6020 MXN		34,1873 TRY
	6,6795 DKK		4,1235 MYR		31,6465 TWD
	60,3300 DOP		1.670,0000 NGN		41,6800 UYU
	48,3000 EGP		10,5327 NOK		17,2325 ZAR

10 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

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

11 Angaben zu Barsicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Barsicherheiten, die von Maklern im Hinblick auf die folgenden, zum 30. September 2024 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	An	OTC-Derivate	280.000,00
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	An	OTC-Derivate	505.000,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	An	OTC-Derivate	295.000,00
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	An	OTC-Derivate	112.400.000,00
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	An	OTC-Derivate	1.930.000,00
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	An	OTC-Derivate	360.000,00
Goldman Sachs US Equity Income	USD	An	OTC-Derivate	2.220.000,00
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	Von	OTC-Derivate	1.170.000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	An	OTC-Derivate	4.140.000,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	990.000,00
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	An	OTC-Derivate	7.440.000,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	An	OTC-Derivate	290.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	An	OTC-Derivate	260.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	5.889.956,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	111.080.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt(Local Bond)	USD	Von	OTC-Derivate	290.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt(Local Bond)	USD	An	OTC-Derivate	1.720.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	14.649.999,96
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Von	OTC-Derivate	3.480.000,01
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Von	OTC-Derivate	1.339.999,99
Goldman Sachs European ABS	EUR	An	OTC-Derivate	20.000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	Von	OTC-Derivate	290.000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	An	OTC-Derivate	1.630.000,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	10.000,00
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	An	OTC-Derivate	270.000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	An	OTC-Derivate	2.597.000,00
Goldman Sachs Green Bond	EUR	Von	OTC-Derivate	356.000,00
Goldman Sachs Green Bond	EUR	An	OTC-Derivate	310.000,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Von	OTC-Derivate	229.999,40
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	An	OTC-Derivate	287.000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	Von	OTC-Derivate	350.000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	An	OTC-Derivate	830.000,00
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	An	OTC-Derivate	12.320.000,00
Goldman Sachs US High Yield	USD	Von	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs US High Yield	USD	An	OTC-Derivate	290.000,00
Goldman Sachs USD Green Bond	USD	An	OTC-Derivate	270.000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	An	OTC-Derivate	1.180.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Von	OTC-Derivate	3.350.000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	An	OTC-Derivate	13.577.000,00

12 Transaktionskosten

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. September 2024 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	% des durchschnittlichen Nettovermögens
Goldman Sachs Asia Equity Income*	USD	335.515,52	0,31
Goldman Sachs Emerging Europe Equity*	EUR	14.598,73	2,23
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.993.384,55	0,14
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	386.650,14	0,39
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	503.917,82	0,11
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	282.994,92	0,14
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	296.748,78	0,16
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity*	EUR	30.428,22	0,07
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	493.608,01	0,10
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	29.418,46	0,10
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	170.089,04	0,09
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income*	EUR	17.721,66	0,07
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	2.044.162,03	0,19
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity ^(*)	USD	31.651,27	0,08
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	123.792,50	0,06
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	70.546,17	0,03
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	USD	106.220,34	0,19
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	155.919,92	0,06
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	267.499,51	0,06
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity*	USD	121.203,70	0,07
Goldman Sachs Global Health Care Equity*	USD	211.067,14	0,07
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	EUR	569.697,11	0,22
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	418.808,57	0,04
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	212.090,09	0,01
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	562.402,10	0,39
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	38.529.105,00	0,11
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	234.668,89	0,02
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	70.029,66	0,02
Goldman Sachs US Equity Income	USD	116.763,21	0,03
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	0,02	0,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	43.296,45	0,02
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)*	USD	5,43	0,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	5.049,97	0,00
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	(0,01)	0,00

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	% des durchschnittlichen Nettovermögens
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	11.174,02	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	1.655,03	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	110.702,08	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	22.343,72	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	156,56	0,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	18.201,39	0,00
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	138,30	0,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	24.266,52	0,00
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	3.270,19	0,00
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	1.886,78	0,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	8.371,31	0,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	3.014,25	0,00
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	4.781,74	0,00
Goldman Sachs European ABS	EUR	0,01	0,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	5.287,01	0,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond*	USD	3,25	0,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities*	USD	-	-
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	EUR	477,07	0,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	2.323,52	0,01
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	3.327,65	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	2.810,45	0,00
Goldman Sachs Green Bond	EUR	14.095,61	0,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	14.677,61	0,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	31.191,22	0,15
Goldman Sachs Protection	EUR	2.801,38	0,00
Goldman Sachs Social Bond	EUR	488,53	0,00
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	3.899,65	0,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	1.059,17	0,00
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	214.254,73	0,01
Goldman Sachs US Factor Credit*	USD	79,26	0,00
Goldman Sachs US High Yield	USD	899,22	0,00
Goldman Sachs USD Green Bond	USD	957,66	0,00
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	320,89	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	28.722,88	0,01
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	6.041,86	0,00

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

13 Portfolioumschlagsrate für 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.

Die Formel zur Berechnung der Portfolioumschlagsrate für Singapur wird durch Behörden in Singapur vorgegeben:

$$\text{Umschlag} = \text{Min.}(Käufe, Verkäufe) / \text{Durchschnittliche Nettovermögenswerte} * 100$$

Anmerkungen:

- Derivate und Einlagen sind nicht berücksichtigt,
- Der Umschlag ist nicht annualisiert.

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

Zum 30. September 2024 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Asia Equity Income*	97,33
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	46,09
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	51,31
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	133,85
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	54,91
Goldman Sachs Europe Equity	56,75
Goldman Sachs Europe Equity Income	76,41
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	32,05
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	36,62
Goldman Sachs Eurozone Equity	52,85
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	132,00
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	36,68
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	60,84
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	123,01
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	43,05
Goldman Sachs Global Equity Income	22,78
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	136,95
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	33,06
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	20,65
Goldman Sachs Greater China Equity	129,49
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	74,02
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	47,57
Goldman Sachs US Enhanced Equity	209,06
Goldman Sachs US Equity Income	43,01
Goldman Sachs AAA ABS	35,45
Goldman Sachs Alternative Beta	69,10
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	98,69
Goldman Sachs Commodity Enhanced	50,58
Goldman Sachs Corporate Green Bond	28,91
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	31,72
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	31,36
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	87,44

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	109,92
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	24,51
Goldman Sachs Euro Bond	43,83
Goldman Sachs Euro Covered Bond	26,56
Goldman Sachs Euro Credit	66,05
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	23,11
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	45,54
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	46,50
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	49,41
Goldman Sachs Euromix Bond	14,12
Goldman Sachs European ABS	39,32
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	36,95
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	41,64
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	19,09
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	47,63
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	32,06
Goldman Sachs Green Bond	26,03
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	33,75
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	71,16
Goldman Sachs Protection	0,00
Goldman Sachs Social Bond	22,25
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	17,06
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	15,41
Goldman Sachs US Dollar Credit	40,20
Goldman Sachs US High Yield	42,59
Goldman Sachs USD Green Bond	18,74
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	32,62
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	43,27
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	35,62

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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

14 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 2024 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 Europe Equity Income	EUR	2.976.702,48	3.328.230,72	18.004,01
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	4.547.883,30	5.058.246,69	58.601,27
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	8.264.935,36	9.377.273,47	153.581,06
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	3.057.910,98	3.368.377,97	42.903,68
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	241.016.769,83	280.309.823,38	888.660,86
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	24.690.744,26	28.022.655,32	212.258,24
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	2.020.920,38	2.834.838,81	17.905,05
Goldman Sachs US High Yield	USD	4.951.728,06	5.737.041,00	87.031,22
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	7.194.047,72	8.404.021,73	83.065,37
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	153.160.970,86	177.058.960,24	1.224.236,36

* Als Sicherheit werden qualitativ hochwertige Staatsanleihen eingesetzt.

Zum 30. September 2024 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 hatten während des Berichtszeitraums Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, haben aber zum 30. September 2024 keine Wertpapierleihen:

Teilfonds	Währung	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	6.305,69
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	78.882,08

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in der Position „Zinserträge aus Wertpapierleihen“ enthalten.

15 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Anschluss an die Entscheidung von GSAM, die Swing-Methode und die Bewertungsmethode der Finanzinstrumente global anzugleichen, wird die Bewertung von festverzinslichen Wertpapieren des Teilfonds/Fonds vom Geldkurs, wie er im Jahresabschluss 2024 verwendet wurde, auf den Mittelkurs umgestellt. Die Auswirkungen dieser Änderung werden voraussichtlich für alle Fonds unwesentlich sein, mit Ausnahme des Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency), bei dem die Auswirkungen auf den Nettoinventarwert zum Stichtag 0,57 % betragen. Der Wechsel vom Geldkurs zum Mittelkurs für die Bewertung von festverzinslichen Instrumenten wurde am 16. Dezember 2024 vollzogen.

Am 22. November 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities aufgelöst.

Am 2. Dezember 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) aufgelöst.

Am 2. Dezember 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) aufgelöst.

Am 11. Dezember 2024 wurde der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) aufgelöst.

16 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den geprüften Jahresabschluss am 19. Dezember 2024 genehmigt.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY INCOME*

AUFSTELLUNG 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 – 101,35 %				
Bermuda				
1.015.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	1.932.445,79	1,67
Kaimaninseln				
200.000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.802.300,10	2,42
719.000	China Resources Land Ltd.	HKD	2.629.622,70	2,27
715.000	China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	1.113.807,53	0,96
2.350.000	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	3.007.978,52	2,60
1.005.000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1.929.435,03	1,67
65.000	Meituan	HKD	1.432.208,74	1,24
117.000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.669.439,76	5,76
3.620.000	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2.488.677,18	2,15
			22.073.469,56	19,07
China				
1.096.100	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNH	1.084.681,92	0,94
7.765.000	China Construction Bank Corp.	HKD	5.854.301,16	5,06
4.390.000	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	3.303.144,51	2,85
1.004.200	Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	2.549.725,16	2,20
4.365.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	2.596.747,63	2,24
636.533	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	2.634.313,92	2,28
324.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	CNH	2.908.819,01	2,51
940.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.392.012,75	1,20
272.800	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	599.203,96	0,52
			22.922.950,02	19,80
Hongkong				
4.305.000	PCCW Ltd.	HKD	2.366.572,26	2,04
Indien				
185.000	Axis Bank Ltd.	INR	2.715.131,39	2,35
8.000	Bajaj Auto Ltd.	INR	1.177.842,63	1,02
700.000	GAIL India Ltd.	INR	2.003.874,01	1,73
135.000	Infosys Ltd.	INR	3.019.783,98	2,61
25.000	KEI Industries Ltd.	INR	1.279.714,80	1,10
100.000	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	3.690.029,68	3,19
680.000	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.862.431,96	2,47
			16.748.808,45	14,47
Indonesien				
7.750.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	3.546.487,01	3,07
1.480.000	United Tractors Tbk PT	IDR	2.654.029,06	2,29
			6.200.516,07	5,36
Malaysia				
845.000	Malayan Banking Bhd	MYR	2.147.511,50	1,86
Südkorea				
4.500	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.131.391,43	0,98
8.000	Hyundai Motor Co.	KRW	1.490.256,54	1,29
110.000	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.657.643,01	4,02
25.000	SK Hynix, Inc.	KRW	3.331.409,26	2,88
			10.610.700,24	9,17
Taiwan				
95.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1.762.672,56	1,52
30.000	ASMedia Technology, Inc.	TWD	1.529.104,14	1,32
95.000	Asustek Computer, Inc.	TWD	1.653.440,21	1,43
70.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	838.801,56	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA 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 (fortsetzung)				
Stammaktien – 101,35 % (fortsetzung)				
Taiwan (fortsetzung)				
120.000	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	1.100.436,12	0,95
375.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.213.437,90	1,91
785.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	2.781.378,42	2,40
12.000	Lotes Co. Ltd.	TWD	523.436,12	0,45
35.000	MediaTek, Inc.	TWD	1.295.420,93	1,12
45.000	MPI Corp.	TWD	1.058.658,20	0,91
85.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.386.009,00	1,20
242.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	2.015.458,31	1,74
325.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.833.968,43	8,50
1.905.000	United Microelectronics Corp.	TWD	3.237.200,24	2,80
20.000	Wiwynn Corp.	TWD	1.083.226,01	0,94
			32.312.648,15	27,91
STAMMAKTIEN GESAMT			117.315.622,04	101,35
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			117.315.622,04	101,35
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			117.315.622,04	101,35

Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
AUD	1.798.425	HKD	9.469.834	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	28.598,89	0,02
AUD	1.638.488	TWD	35.329.112	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	19.029,92	0,02
AUD	748.569	INR	42.529.183	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	12.297,30	0,01
AUD	434.827	USD	294.852	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6.885,34	0,00
AUD	599.674	KRW	541.135.481	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	3.846,79	0,00
AUD	430.658	CNY	2.065.222	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.419,92	0,00
AUD	72.311	EUR	43.803	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.259,98	0,00
AUD	300.652	IDR	3.158.287.538	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	817,27	0,00
MYR	176.089	AUD	60.632	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	677,83	0,00
AUD	561	SGD	494	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3,57	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						76.836,81	0,05

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
AUD	19.027	CNY	92.338	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(5,33)	(0,00)
IDR	174.277.474	AUD	16.672	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(101,59)	(0,00)
MYR	290.375	AUD	102.158	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(391,82)	(0,00)
KRW	92.467.107	AUD	102.835	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(910,42)	(0,00)
CNY	565.384	AUD	118.118	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.088,09)	(0,00)
EUR	42.599	AUD	70.200	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.139,34)	(0,00)
TWD	2.180.790	AUD	101.475	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(1.407,23)	(0,00)
AUD	254.135	MYR	748.376	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(5.342,81)	(0,00)
USD	238.221	AUD	351.641	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(5.791,37)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(16.178,00)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY INCOME*

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	117.376.280,85	101,40
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(1.620.133,01)	(1,40)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	115.756.147,84	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	29,37
Finanzwesen	23,74
Kommunikation	14,06
Industrie	13,68
Zyklischer Konsum	8,12
Basiskonsumgüter	4,95
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	4,20
Grundstoffe	3,23
STAMMAKTIEN GESAMT	101,35

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING EUROPE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 0,01 %				
Russland				
750.000	Aeroflot PJSC ^(a)	RUB	0,72	0,00
790.532	Gazprom PJSC ^(a)	RUB	0,76	0,00
21.050	LUKOIL PJSC ^(a)	RUB	0,02	0,00
8.000	Magnit PJSC ^(a)	RUB	0,01	0,00
89.000	Novatek PJSC	USD	7,97	0,01
603.000	Sberbank of Russia PJSC ^(a)	RUB	0,58	0,00
400.000	Sberbank of Russia PJSC ^(a)	RUB	0,38	0,00
183.000	Tatneft PJSC ^(a)	RUB	0,18	0,00
183.000	Tatneft PJSC ^(a)	RUB	0,18	0,00
110.000	VTB Bank PJSC ^(a)	RUB	0,11	0,00
			10,91	0,01
STAMMAKTIEN GESAMT			10,91	0,01
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			10,91	0,01
			Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN			10,91	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			144.436,46	99,99
NETTOVERMÖGEN GESAMT			144.447,37	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Energie	0,01
Finanzwesen	0,00
Zyklischer Konsum	0,00
Basiskonsumgüter	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT	0,01

^(a) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 %

Bermuda

1.154.000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	790.028,77	0,05
4.536.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	1.410.674,69	0,08
2.128.000	China Ruyi Holdings Ltd.	HKD	618.362,97	0,04
19.000	Orient Overseas International Ltd.	HKD	269.244,88	0,02
			3.088.311,31	0,19

Brasilien

228.300	Atacadao S.A.	BRL	387.780,49	0,02
1.599.638	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3.145.933,19	0,19
1.113.000	Banco Bradesco S.A.	BRL	2.675.303,90	0,16
942.000	Banco Bradesco S.A.	BRL	2.542.766,90	0,15
726.800	Banco do Brasil S.A.	BRL	3.627.460,43	0,22
264.700	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL	1.725.522,42	0,10
324.758	BRF S.A.	BRL	1.410.357,84	0,08
469.100	Caixa Seguridade Participacoes S/A	BRL	1.253.333,76	0,08
1.131.400	CCR S.A.	BRL	2.513.852,88	0,15
435.700	Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	BRL	3.148.260,13	0,19
33.500	Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	BRL	268.883,36	0,02
260.600	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	4.325.946,60	0,26
352.100	CPFL Energia S.A.	BRL	2.193.755,37	0,13
359.000	Equatorial Energia S.A.	BRL	2.142.476,77	0,13
1.820.530	Gerdau S.A.	BRL	6.385.126,70	0,39
1.496.000	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	BRL	1.098.828,45	0,07
293.600	Hypera S.A.	BRL	1.414.140,81	0,09
1.335.514	Itau Unibanco Holding S.A.	BRL	8.855.523,62	0,53
280.400	JBS S/A	BRL	1.628.604,06	0,10
729.705	Klabin S.A.	BRL	2.799.136,87	0,17
429.659	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	3.234.789,93	0,20
386.700	Natura & Co. Holding S.A.	BRL	997.674,35	0,06
467.680	Raia Drogasil S.A.	BRL	2.189.056,37	0,13
255.200	Rede D'Or Sao Luiz S.A.	BRL	1.449.435,53	0,09
574.700	Rumo S.A.	BRL	2.110.617,36	0,13
461.200	Sendas Distribuidora S/A	BRL	632.627,71	0,04
209.200	Suzano S.A.	BRL	2.091.308,53	0,13
338.000	Telefonica Brasil S.A.	BRL	3.464.534,14	0,21
673.600	TIM S.A./Brazil	BRL	2.316.744,65	0,14
363.600	TOTVS S.A.	BRL	1.906.866,94	0,11
			73.936.650,06	4,47

Kaimaninseln

101.000	AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	413.942,91	0,02
49.000	Airtac International Group	TWD	1.407.072,76	0,09
25.000	Akeso, Inc.	HKD	220.287,47	0,01
17.000	Alchip Technologies Ltd.	TWD	1.056.677,02	0,06
3.210.015	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	44.977.126,72	2,72
264.000	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.184.479,72	0,19
416.700	Baidu, Inc.	HKD	5.704.635,02	0,34
105.200	BeiGene Ltd.	HKD	1.908.050,30	0,12
37.620	Bilibili, Inc.	HKD	920.435,53	0,06
1.262.000	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	722.722,99	0,04
357.604	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.843.485,31	0,11
663.000	China Feihe Ltd.	HKD	500.789,53	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)

Kaimaninseln (fortsetzung)

111.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	265.174,65	0,02
656.059	China Resources Land Ltd.	HKD	2.399.426,48	0,15
1.012.000	China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	1.576.466,04	0,10
802.000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	898.068,40	0,05
317.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	493.805,11	0,03
34.000	Genscript Biotech Corp.	HKD	60.753,59	0,00
22.800	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	HKD	148.947,47	0,01
34.900	H World Group Ltd. ADR ^(a)	USD	1.298.280,00	0,08
188.000	Haidilao International Holding Ltd.	HKD	457.819,78	0,03
318.000	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	1.022.424,76	0,06
280.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD	752.711,84	0,05
214.000	Innovent Biologics, Inc.	HKD	1.293.207,47	0,08
85.300	iQIYI, Inc. ADR ^(a)	USD	243.958,00	0,01
326.750	JD Health International, Inc.	HKD	1.459.296,42	0,09
183.800	JD Logistics, Inc.	HKD	329.160,23	0,02
517.348	JD.com, Inc.	HKD	10.910.073,13	0,66
25.100	Kanzhun Ltd. ADR ^(a)	USD	435.736,00	0,03
100.500	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	2.000.955,00	0,12
567.460	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	652.629,70	0,04
196.600	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	744.771,65	0,04
396.300	Kuaishou Technology	HKD	2.776.206,01	0,17
300	Legend Biotech Corp. ADR ^(a)	USD	14.619,00	0,00
314.200	Li Auto, Inc.	HKD	4.359.753,04	0,26
359.000	Li Ning Co. Ltd.	HKD	902.126,86	0,05
268.000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	514.516,01	0,03
1.087.767	Meituan	HKD	23.967.836,93	1,45
34.800	MINISO Group Holding Ltd.	HKD	165.983,11	0,01
422.500	NetEase, Inc.	HKD	8.121.079,49	0,49
371.800	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	2.990.710,28	0,18
269.000	NIO, Inc. ADR ^(a)	USD	1.796.920,00	0,11
137.877	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	18.587.198,37	1,12
82.600	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	564.371,39	0,03
12.500	Qifu Technology, Inc. ADR ^(a)	USD	372.625,00	0,02
145.500	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.312.313,57	0,08
65.000	Silergy Corp.	TWD	959.591,36	0,06
2.659.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1.269.165,78	0,08
148.700	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.093.396,18	0,07
108.600	TAL Education Group ADR ^(a)	USD	1.285.824,00	0,08
1.354.200	Tencent Holdings Ltd.	HKD	77.194.489,91	4,67
148.600	Tencent Music Entertainment Group ADR ^(a)	USD	1.790.630,00	0,11
144.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	207.571,05	0,01
124.400	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	HKD	317.811,08	0,02
810.000	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	357.681,30	0,02
114.600	Trip.com Group Ltd.	HKD	7.169.956,18	0,43
101.400	Vipshop Holdings Ltd. ADR ^(a)	USD	1.595.022,00	0,10
727.367	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	1.629.962,54	0,10
3.227.400	Xiaomi Corp.	HKD	9.277.458,07	0,56
290.400	XPeng, Inc.	HKD	1.944.823,89	0,12
584.671	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	1.037.839,09	0,06
222.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	794.293,30	0,05
288.500	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	532.032,03	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
Kaimaninseln (fortsetzung)				
81.000	ZTO Express Cayman, Inc. ADR ^(a)	USD	2.006.370,00	0,12
			267.213.547,82	16,15
Chile				
672.659	Cencosud S.A.	CLP	1.359.701,62	0,08
719.766	Empresas CMPC S.A.	CLP	1.253.718,70	0,08
5.622.296	Enel Americas S.A.	CLP	574.752,81	0,03
177.237	Falabella S.A.	CLP	657.310,62	0,04
37.708.972	Latam Airlines Group S.A.	CLP	485.903,56	0,03
59.311	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	CLP	2.464.190,73	0,15
			6.795.578,04	0,41
China				
102.000	360 Security Technology, Inc.	CNH	127.991,64	0,01
14.573	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	CNH	340.085,88	0,02
3.624.600	Agricultural Bank of China Ltd.	CNH	2.480.236,51	0,15
10.256.000	Agricultural Bank of China Ltd.	HKD	4.818.764,60	0,29
105.507	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	CNH	238.503,77	0,01
103.800	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	CNH	528.125,54	0,03
350.000	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	CNH	400.774,99	0,02
24.516.488	Bank of China Ltd.	HKD	11.544.029,07	0,70
1.395.800	Bank of China Ltd.	CNH	994.789,08	0,06
4.837.000	Bank of Communications Co. Ltd.	HKD	3.704.918,44	0,22
174.100	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	CNH	220.108,78	0,01
4.447.900	BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	2.833.307,18	0,17
258.500	BYD Co. Ltd.	HKD	9.388.145,43	0,57
35.800	BYD Co. Ltd.	CNH	1.561.583,56	0,09
4.739	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	CNH	194.914,07	0,01
1.200	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	CNH	18.841,92	0,00
16.100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	CNH	338.549,81	0,02
29.300	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	CNH	154.984,31	0,01
1.454.112	China CITIC Bank Corp. Ltd.	HKD	926.757,85	0,06
1.664.000	China Communications Services Corp. Ltd.	HKD	899.567,08	0,05
25.305.728	China Construction Bank Corp.	HKD	19.078.860,64	1,15
2.492.000	China Everbright Bank Co. Ltd.	HKD	846.101,29	0,05
794.500	China Galaxy Securities Co. Ltd.	HKD	740.489,44	0,05
268.400	China International Capital Corp. Ltd.	HKD	478.589,63	0,03
241.491	China Jushi Co. Ltd.	CNH	404.111,32	0,03
2.260.469	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	4.517.895,72	0,27
913.902	China Merchants Bank Co. Ltd.	HKD	4.500.178,28	0,27
281.300	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	1.501.746,05	0,09
186.300	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	CNH	335.138,49	0,02
1.223.500	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	HKD	498.381,68	0,03
924.200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	HKD	3.311.659,83	0,20
1.287.400	China Railway Group Ltd.	CNH	1.204.114,54	0,07
1.307.000	China Railway Group Ltd.	HKD	684.045,69	0,04
250.578	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	CNH	225.205,66	0,01
2.504.200	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	CNH	2.201.892,63	0,13
102.900	China Vanke Co. Ltd.	HKD	98.057,73	0,01
217.300	China XD Electric Co. Ltd.	CNH	270.435,44	0,02
330.200	China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	1.416.188,36	0,09
20.850	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	CNH	98.894,17	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
China (fortsetzung)				
343.100	CITIC Securities Co. Ltd.	HKD	904.668,76	0,06
69.680	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	CNH	398.347,42	0,02
1.314.000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	HKD	2.204.103,35	0,13
133.700	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	CNH	298.757,53	0,02
225.900	CRRC Corp. Ltd.	CNH	262.461,61	0,02
1.166.000	CRRC Corp. Ltd.	HKD	761.454,37	0,05
34.800	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	152.440,96	0,01
55.600	Eve Energy Co. Ltd.	CNH	385.512,95	0,02
451.300	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	453.753,61	0,03
72.180	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	CNH	353.447,98	0,02
858.300	GEM Co. Ltd.	CNH	871.446,91	0,05
15.200	Ginlong Technologies Co. Ltd.	CNH	179.663,57	0,01
100.300	GoerTek, Inc.	CNH	323.644,12	0,02
410.673	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	CNH	585.564,72	0,04
12.615	Goneo Group Co. Ltd.	CNH	149.659,20	0,01
59.468	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	407.245,35	0,03
126.300	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	CNH	332.807,43	0,02
537.200	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	2.148.292,23	0,13
73.500	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNH	335.659,52	0,02
416.800	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	196.393,69	0,01
52.136	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	CNH	131.063,71	0,01
135.600	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	CNH	523.350,05	0,03
125.600	HLA Group Corp. Ltd.	CNH	135.711,51	0,01
654.200	Huatai Securities Co. Ltd.	HKD	1.052.095,94	0,06
1.249.700	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	CNH	835.186,69	0,05
3.048.100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	CNH	2.685.357,09	0,16
16.491.104	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	9.810.592,27	0,59
542.600	Industrial Bank Co. Ltd.	CNH	1.488.128,98	0,09
36.900	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	152.711,93	0,01
30.600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	CNH	227.465,87	0,01
41.100	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	CNH	70.315,90	0,00
32.500	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	CNH	283.313,65	0,02
81.200	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	CNH	179.143,39	0,01
350.192	Jiangxi Copper Co. Ltd.	CNH	1.207.903,68	0,07
2.532.205	Jiangxi Copper Co. Ltd.	HKD	5.131.079,61	0,31
378.442	LB Group Co. Ltd.	CNH	1.118.077,67	0,07
681.600	Lingyi iTech Guangdong Co.	CNH	729.204,04	0,04
14.774	Mango Excellent Media Co. Ltd.	CNH	55.231,70	0,00
101.400	Midea Group Co. Ltd.	CNH	1.098.245,87	0,07
167.000	Muyuan Foods Co. Ltd.	CNH	1.100.821,67	0,07
290.742	NARI Technology Co. Ltd.	CNH	1.143.631,26	0,07
16.400	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNH	854.824,76	0,05
594.500	New China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	1.850.363,36	0,11
15.100	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	CNH	219.380,59	0,01
497.200	Nongfu Spring Co. Ltd.	HKD	2.175.721,79	0,13
5.849.000	People's Insurance Co. Group of China Ltd./The	HKD	2.787.163,90	0,17
1.194.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.768.152,37	0,11
350.200	Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	608.167,85	0,04
1.639.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	10.503.330,16	0,64
1.769.392	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	CNH	1.325.883,94	0,08
1.762.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	HKD	1.051.156,91	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
China (fortsetzung)				
905.300	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	CNH	2.391.522,25	0,15
336.600	Sailun Group Co. Ltd.	CNH	769.279,75	0,05
235.400	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	CNH	632.521,53	0,04
65.900	Seres Group Co. Ltd.	CNH	846.175,44	0,05
62.100	SF Holding Co. Ltd.	CNH	396.857,64	0,02
343.600	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	248.604,06	0,02
135.200	Shanghai International Airport Co. Ltd.	CNH	739.523,11	0,05
280.000	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	CNH	259.729,77	0,02
360.100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	HKD	586.874,50	0,04
125.800	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	CNH	267.374,07	0,02
506.095	Shanjin International Gold Co. Ltd.	CNH	1.338.615,40	0,08
133.837	Shengyi Technology Co. Ltd.	CNH	397.300,46	0,02
81.600	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	CNH	470.819,53	0,03
18.000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	159.821,48	0,01
20.929	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	CNH	870.798,87	0,05
15.258	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	CNH	235.301,94	0,01
61.200	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	CNH	164.834,65	0,01
42.600	Sieyuan Electric Co. Ltd.	CNH	449.004,62	0,03
84.600	Sinoma International Engineering Co.	CNH	138.411,43	0,01
428.400	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	1.142.276,88	0,07
61.880	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	875.717,50	0,05
73.900	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	CNH	230.868,34	0,01
1.587.200	TCL Technology Group Corp.	CNH	1.034.632,87	0,06
78.600	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	CNH	115.714,81	0,01
194.000	Tongwei Co. Ltd.	CNH	629.879,40	0,04
571.000	TravelSky Technology Ltd.	HKD	846.016,46	0,05
23.940	Unisplendour Corp. Ltd.	CNH	82.115,94	0,01
43.700	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	CNH	99.445,93	0,01
213.400	Wanda Film Holding Co. Ltd.	CNH	378.076,66	0,02
189.400	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	CNH	544.218,96	0,03
458.800	Western Mining Co. Ltd.	CNH	1.231.516,31	0,08
13.700	Wingtech Technology Co. Ltd.	CNH	63.808,24	0,00
94.880	WuXi AppTec Co. Ltd.	HKD	663.356,12	0,04
517.888	Xiamen C & D, Inc.	CNH	751.933,65	0,05
78.700	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	CNH	397.510,77	0,02
74.539	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	CNH	647.565,38	0,04
298.600	Zangge Mining Co. Ltd.	CNH	1.218.921,28	0,07
8.700	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	319.773,53	0,02
242.200	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	CNH	143.715,12	0,01
217.500	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	CNH	704.332,42	0,04
1.008.280	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	705.480,05	0,04
104.605	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	CNH	482.282,77	0,03
275.500	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	CNH	412.697,00	0,03
113.000	Zhejiang NHU Co. Ltd.	CNH	363.274,68	0,02
48.100	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	CNH	162.780,65	0,01
50.800	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	CNH	157.439,94	0,01
35.280	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	778.285,84	0,05
96.800	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	381.767,96	0,02
66.586	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	503.521,83	0,03
775.300	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	CNH	836.941,04	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
China (fortsetzung)				
392.800	ZTE Corp.	HKD	1.013.120,68	0,06
			177.417.429,00	10,73
Kolumbien				
78.341	Bancolombia S.A.	COP	680.175,86	0,04
305.298	Bancolombia S.A.	COP	2.426.857,38	0,15
			3.107.033,24	0,19
Zypern				
23.842	TCS Group Holding PLC GDR ^{(a), (b)}	USD	2,38	0,00
Ägypten				
534.814	Commercial International Bank - Egypt (CIB) ^(a)	EGP	935.647,68	0,06
535.267	Talaat Moustafa Group	EGP	705.931,84	0,04
			1.641.579,52	0,10
Griechenland				
590.354	Alpha Services & Holdings S.A.	EUR	1.026.511,00	0,06
1.133.931	Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	EUR	2.604.447,71	0,16
38.869	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	671.952,28	0,04
280.733	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	1.198.731,94	0,07
			5.501.642,93	0,33
Hongkong				
225.000	BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	939.693,48	0,06
996.258	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1.585.731,83	0,10
699.000	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.422.640,71	0,09
690.500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	533.254,37	0,03
1.034.800	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	1.658.750,76	0,10
1.178.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	912.668,90	0,05
2.184.000	Lenovo Group Ltd.	HKD	2.966.914,02	0,18
6.622.400	MMG Ltd.	HKD	2.342.299,61	0,14
			12.361.953,68	0,75
Ungarn				
10.919	OTP Bank Nyrt	HUF	572.563,38	0,03
Indien				
27.622	ABB India Ltd.	INR	2.651.644,02	0,16
104.827	Adani Green Energy Ltd.	INR	2.376.115,44	0,14
156.984	APL Apollo Tubes Ltd.	INR	2.962.146,81	0,18
35.370	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	3.037.728,42	0,18
805.275	Ashok Leyland Ltd.	INR	2.258.469,97	0,14
167.606	Asian Paints Ltd.	INR	6.654.410,62	0,40
85.198	Astral Ltd.	INR	2.022.253,52	0,12
57.737	AU Small Finance Bank Ltd.	INR	508.650,59	0,03
118.702	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	2.065.972,17	0,12
73.706	Avenue Supermarts Ltd.	INR	4.479.107,49	0,27
567.567	Axis Bank Ltd.	INR	8.329.832,31	0,50
65.738	Bajaj Finance Ltd.	INR	6.036.168,84	0,36
125.328	Bajaj Finserv Ltd.	INR	2.946.544,19	0,18
10.234	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	INR	1.280.967,71	0,08
31.510	Balkrishna Industries Ltd.	INR	1.145.820,96	0,07
683.401	Bank of Baroda	INR	2.018.136,76	0,12
774.088	Bharti Airtel Ltd.	INR	15.771.539,56	0,95
44.911	Britannia Industries Ltd.	INR	3.395.468,29	0,21
1.598.126	Canara Bank	INR	2.119.442,41	0,13
307.138	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	2.780.104,12	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
Indien (fortsetzung)				
83.897	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	1.606.987,86	0,10
150.429	Cipla Ltd./India	INR	2.967.827,58	0,18
56.669	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	2.569.921,58	0,16
269.163	Container Corp. Of India Ltd.	INR	2.944.920,63	0,18
238.992	Dabur India Ltd.	INR	1.781.083,51	0,11
49.349	Divi's Laboratories Ltd.	INR	3.203.743,95	0,19
13.735	Dixon Technologies India Ltd.	INR	2.259.451,17	0,14
515.695	DLF Ltd.	INR	5.501.698,31	0,33
37.495	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	3.018.043,42	0,18
159.129	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	2.641.562,83	0,16
63.229	Godrej Properties Ltd.	INR	2.380.086,06	0,14
135.595	Havells India Ltd.	INR	3.252.568,94	0,20
322.511	HCL Technologies Ltd.	INR	6.903.151,77	0,42
31.932	HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	1.637.072,67	0,10
844.524	HDFC Bank Ltd.	INR	17.413.470,32	1,05
265.904	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	2.276.149,70	0,14
241.383	Hindustan Unilever Ltd.	INR	8.517.762,25	0,51
1.382.665	ICICI Bank Ltd.	INR	20.948.331,39	1,27
45.694	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	1.185.120,84	0,07
112.547	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	INR	1.046.511,45	0,06
1.450.160	IDFC First Bank Ltd.	INR	1.285.182,88	0,08
338.466	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	INR	3.746.852,82	0,23
374.154	Indus Towers Ltd.	INR	1.753.123,68	0,11
63.139	IndusInd Bank Ltd.	INR	1.088.464,16	0,07
46.585	Info Edge India Ltd.	INR	4.496.787,04	0,27
770.956	Infosys Ltd.	INR	17.245.337,64	1,04
63.693	InterGlobe Aviation Ltd.	INR	3.638.693,37	0,22
244.616	Jindal Stainless Ltd.	INR	2.306.942,52	0,14
739.707	Jio Financial Services Ltd.	INR	3.087.452,05	0,19
229.649	Jubilant Foodworks Ltd.	INR	1.866.236,84	0,11
206.065	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	4.550.082,62	0,28
111.005	Lupin Ltd.	INR	2.899.404,86	0,18
154.333	Macrotech Developers Ltd.	INR	2.272.331,97	0,14
240.440	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	8.872.307,37	0,54
5.987	Mankind Pharma Ltd.	INR	179.841,07	0,01
201.685	Marico Ltd.	INR	1.671.735,74	0,10
263.965	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	3.098.316,08	0,19
54.091	Mphasis Ltd.	INR	1.937.766,56	0,12
1.423	MRF Ltd.	INR	2.350.808,08	0,14
64.671	Muthoot Finance Ltd.	INR	1.565.762,03	0,09
150.220	Nestle India Ltd.	INR	4.818.397,00	0,29
1.793.547	NHPC Ltd.	INR	2.027.241,10	0,12
7.302	Oracle Financial Services Software Ltd.	INR	996.394,02	0,06
87.305	PB Fintech Ltd.	INR	1.687.680,49	0,10
22.872	Persistent Systems Ltd.	INR	1.485.229,46	0,09
61.962	Phoenix Mills Ltd./The	INR	1.362.403,64	0,08
157.469	Pidilite Industries Ltd.	INR	6.313.461,29	0,38
30.282	Polycab India Ltd.	INR	2.509.890,72	0,15
1.404.988	Punjab National Bank	INR	1.792.741,35	0,11
16.891	SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	155.818,97	0,01
131.579	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	2.890.684,57	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
Indien (fortsetzung)				
78.171	Shriram Finance Ltd.	INR	3.335.432,07	0,20
55.078	Siemens Ltd.	INR	4.756.662,96	0,29
117.770	SRF Ltd.	INR	3.505.850,64	0,21
599.871	State Bank of India	INR	5.628.835,87	0,34
359.564	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	8.260.479,70	0,50
15.494	Sundaram Finance Ltd.	INR	972.554,97	0,06
32.535	Supreme Industries Ltd.	INR	2.066.711,85	0,12
3.582.733	Suzlon Energy Ltd.	INR	3.415.423,10	0,21
200.981	Tech Mahindra Ltd.	INR	3.777.716,55	0,23
37.281	Thermax Ltd.	INR	2.264.542,51	0,14
79.614	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	3.225.481,22	0,20
145.270	TVS Motor Co. Ltd.	INR	4.917.093,95	0,30
913.339	Union Bank of India Ltd.	INR	1.334.223,52	0,08
450.577	Varun Beverages Ltd.	INR	3.259.913,61	0,20
7.149.429	Vodafone Idea Ltd.	INR	882.552,28	0,05
753.591	Wipro Ltd.	INR	4.866.296,35	0,29
4.765.407	Yes Bank Ltd.	INR	1.277.201,86	0,08
1.953.099	Zomato Ltd.	INR	6.360.904,45	0,38
			328.957.239,88	19,89
Indonesien				
12.235.818	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	8.344.439,95	0,51
9.873.500	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	4.518.224,45	0,27
4.955.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	IDR	1.749.799,60	0,11
12.041.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3.930.860,32	0,24
3.164.800	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	982.467,64	0,06
157.547.800	GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	IDR	686.633,29	0,04
7.896.500	Kalbe Farma Tbk PT	IDR	899.700,30	0,05
7.198.248	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	1.502.408,43	0,09
15.410.800	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3.047.923,80	0,18
1.582.000	Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	230.642,45	0,01
			25.893.100,23	1,56
Kuwait				
1.276.768	Kuwait Finance House KSCP	KWD	2.994.889,92	0,18
547.950	Mabaneer Co. KPSC	KWD	1.502.486,98	0,09
2.001.851	Mobile Telecommunications Co. KSCP	KWD	3.115.319,55	0,19
896.855	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	2.594.342,23	0,16
			10.207.038,68	0,62
Luxemburg				
98.237	Allegro.eu S.A.	PLN	891.387,53	0,05
Malaysia				
862.300	Axiata Group Bhd	MYR	526.349,93	0,03
1.028.600	CELCOMDIGI Bhd	MYR	927.586,67	0,06
752.187	CIMB Group Holdings Bhd	MYR	1.467.544,11	0,09
1.542.182	Gamuda Bhd	MYR	3.016.705,46	0,18
119.800	Hong Leong Bank Bhd	MYR	626.126,89	0,04
1.663.800	IHH Healthcare Bhd	MYR	2.889.004,00	0,18
1.060.800	Inari Amertron Bhd	MYR	744.594,13	0,05
990.682	Malayan Banking Bhd	MYR	2.517.752,65	0,15
519.157	Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	1.316.213,51	0,08
923.800	Maxis Bhd	MYR	884.930,28	0,05
4.337.800	Public Bank Bhd	MYR	4.795.603,85	0,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
Malaysia (fortsetzung)				
3.693.400	Sime Darby Bhd	MYR	2.202.648,46	0,13
832.600	Telekom Malaysia Bhd	MYR	1.355.148,52	0,08
			23.270.208,46	1,41
Mexiko				
5.494.200	America Movil SAB de CV	MXN	4.532.252,53	0,27
294.300	Arca Continental SAB de CV	MXN	2.762.084,02	0,17
150.500	Banco del Bajío S.A.	MXN	353.946,03	0,02
275.150	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	2.442.128,20	0,15
1.513.400	Fibra Uno Administracion S.A. de CV	MXN	1.770.342,92	0,11
85.380	Gruma SAB de CV	MXN	1.589.212,67	0,09
78.200	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	662.557,70	0,04
113.235	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	1.971.358,85	0,12
56.250	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	MXN	1.596.677,00	0,10
538.300	Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	1.859.417,05	0,11
538.700	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	3.851.312,01	0,23
334.400	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	MXN	765.459,03	0,05
374.900	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	610.106,62	0,04
100.500	Operadora de Sites Mexicanos SAB de CV	MXN	79.520,20	0,00
828.700	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	844.680,44	0,05
347.346	Prologis Property Mexico S.A. de CV	MXN	1.140.808,87	0,07
81.465	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	775.750,28	0,05
1.558.700	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.724.128,51	0,28
			32.331.742,93	1,95
Niederlande				
41.044	Nebius Group NV ^(b)	USD	4,10	0,00
133.155	NEPI Rockcastle NV	ZAR	1.127.287,56	0,07
50.792	X5 Retail Group NV GDR ^{(a), (b)}	USD	5,08	0,00
			1.127.296,74	0,07
Peru				
41.800	Compania de Minas Buenaventura SAA ADR ^(a)	USD	578.512,00	0,03
Philippinen				
2.489.354	Ayala Land, Inc.	PHP	1.624.059,26	0,10
484.803	Bank of the Philippine Islands	PHP	1.170.146,35	0,07
561.684	BDO Unibank, Inc.	PHP	1.585.746,41	0,09
291.850	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	2.104.080,30	0,13
13.495	PLDT, Inc.	PHP	358.823,11	0,02
58.770	SM Investments Corp.	PHP	1.002.202,38	0,06
3.077.061	SM Prime Holdings, Inc.	PHP	1.772.913,02	0,11
245.450	Universal Robina Corp.	PHP	454.755,34	0,03
			10.072.726,17	0,61
Polen				
41.379	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	1.584.488,99	0,10
4.334	Budimex S.A.	PLN	675.016,29	0,04
5.085	CD Projekt S.A.	PLN	230.835,11	0,01
4.912	Dino Polska S.A.	PLN	449.036,42	0,03
167.020	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	6.937.579,70	0,42
259	LPP S.A.	PLN	1.066.029,77	0,06
3.646	mBank S.A.	PLN	586.773,82	0,03
199.268	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	2.907.755,56	0,18
191.729	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	PLN	2.103.056,67	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)				
Polen (fortsetzung)				
4.660	Santander Bank Polska S.A.	PLN	551.843,70	0,03
			17.092.416,03	1,03
Katar				
1.655.006	Barwa Real Estate Co.	QAR	1.297.204,25	0,08
562.316	Commercial Bank PSQC/The	QAR	679.535,95	0,04
961.184	Masraf Al Rayan QSC	QAR	652.122,56	0,04
1.126.860	Ooredoo QPSC	QAR	3.625.678,09	0,22
406.421	Qatar Islamic Bank QPSC	QAR	2.383.656,49	0,14
923.344	Qatar National Bank QPSC	QAR	4.299.569,98	0,26
			12.937.767,32	0,78
Saudi-Arabien				
418.061	Al Rajhi Bank	SAR	9.718.947,15	0,59
504.569	Alinma Bank	SAR	3.833.833,86	0,23
188.665	Almarai Co. JSC	SAR	2.776.112,38	0,17
485.963	Arab National Bank	SAR	2.474.247,83	0,15
23.176	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	1.743.264,94	0,11
253.195	Bank AlBilad	SAR	2.659.668,16	0,16
97.810	Bank Al-Jazira	SAR	447.411,53	0,03
335.056	Banque Saudi Fransi	SAR	2.876.530,07	0,17
14.314	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	SAR	790.601,06	0,05
18.725	Co. for Cooperative Insurance/The	SAR	737.804,80	0,04
16.986	Dallah Healthcare Co.	SAR	729.411,16	0,04
279.100	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	SAR	1.160.622,70	0,07
38.080	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	3.010.750,12	0,18
10.182	Elm Co.	SAR	3.157.975,32	0,19
206.270	Etihad Etisalat Co.	SAR	2.826.456,43	0,17
108.198	Jarir Marketing Co.	SAR	379.002,88	0,02
280.739	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	SAR	820.200,31	0,05
54.077	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	1.439.441,46	0,09
17.985	Nahdi Medical Co.	SAR	630.918,06	0,04
439.106	Riyad Bank	SAR	2.918.255,59	0,18
4.680	SAL Saudi Logistics Services	SAR	365.278,03	0,02
223.562	Saudi Awwal Bank	SAR	2.064.537,26	0,13
746.847	Saudi National Bank/The	SAR	6.831.219,82	0,41
827.930	Saudi Telecom Co.	SAR	9.645.344,11	0,58
197.604	Savola Group/The	SAR	1.422.830,82	0,09
			65.460.665,85	3,96
Singapur				
197.700	BOC Aviation Ltd.	HKD	1.636.576,76	0,10
Südafrika				
61.742	Absa Group Ltd.	ZAR	628.580,67	0,04
112.706	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.275.361,67	0,08
94.303	Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.422.901,68	0,15
144.763	Bidvest Group Ltd./The	ZAR	2.459.605,91	0,15
12.710	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	2.245.508,32	0,13
36.565	Clicks Group Ltd.	ZAR	842.315,86	0,05
86.449	Discovery Ltd.	ZAR	861.856,27	0,05
1.196.209	FirstRand Ltd.	ZAR	5.765.682,26	0,35
214.012	Gold Fields Ltd.	ZAR	3.338.624,46	0,20
170.726	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	1.764.870,43	0,11
346.483	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.945.492,24	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)

Südafrika (fortsetzung)

38.967	Naspers Ltd.	ZAR	9.485.719,91	0,57
24.746	Nedbank Group Ltd.	ZAR	429.323,18	0,03
1.971.482	Old Mutual Ltd.	ZAR	1.567.346,78	0,09
23.078	Remgro Ltd.	ZAR	210.698,49	0,01
770.772	Sanlam Ltd.	ZAR	3.936.047,35	0,24
1.584.170	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.640.936,28	0,10
340.258	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	4.785.232,92	0,29
271.524	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.724.864,78	0,10
			47.330.969,46	2,86

Südkorea

7.790	Alteogen, Inc.	KRW	1.939.329,06	0,12
7.275	Amorepacific Corp.	KRW	817.551,94	0,05
3.922	Celltrion Pharm, Inc.	KRW	205.616,94	0,01
29.315	Celltrion, Inc.	KRW	4.365.125,27	0,26
4.575	CJ CheilJedang Corp.	KRW	1.060.958,01	0,06
1.915	CosmoAM&T Co. Ltd.	KRW	183.068,90	0,01
19.640	Coway Co. Ltd.	KRW	993.473,18	0,06
24.284	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2.080.006,56	0,13
38.760	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.198.469,55	0,07
12.973	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	1.821.568,80	0,11
23.245	Ecopro Co. Ltd.	KRW	1.570.942,24	0,09
80.681	Hana Financial Group, Inc.	KRW	3.613.188,81	0,22
6.918	Hanjin Kal Corp.	KRW	434.157,51	0,03
46.243	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.460.034,68	0,09
25.656	Hanwha Solutions Corp.	KRW	505.306,17	0,03
5.379	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.352.389,89	0,08
29.143	HLB, Inc.	KRW	1.899.385,21	0,11
1.758	HYBE Co. Ltd.	KRW	226.420,08	0,01
30.427	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	708.020,12	0,04
19.321	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.800.647,08	0,11
26.732	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4.428.861,20	0,27
18.474	Hyundai Motor Co.	KRW	2.399.763,53	0,15
25.605	Hyundai Motor Co.	KRW	4.769.752,34	0,29
17.761	Hyundai Motor Co.	KRW	2.383.120,85	0,14
150.711	Industrial Bank of Korea	KRW	1.606.807,22	0,10
79.008	Kakao Corp.	KRW	2.175.145,37	0,13
13.222	KakaoBank Corp.	KRW	212.842,43	0,01
93.572	KB Financial Group, Inc.	KRW	5.772.451,66	0,35
57.540	Kia Corp.	KRW	4.381.295,78	0,26
30.760	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	1.719.389,62	0,10
4.788	Krafton, Inc.	KRW	1.247.404,89	0,08
4.836	KT Corp.	KRW	148.103,14	0,01
8.086	Kum Yang Co. Ltd.	KRW	323.030,28	0,02
6.955	L&F Co. Ltd.	KRW	602.153,69	0,04
35.792	LG Corp.	KRW	2.155.419,46	0,13
16.151	LG Display Co. Ltd.	KRW	134.784,45	0,01
35.326	LG Electronics, Inc.	KRW	2.808.707,81	0,17
13.389	LG Energy Solution Ltd.	KRW	4.222.789,36	0,26
1.084	LG H&H Co. Ltd.	KRW	312.944,43	0,02
6.467	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	1.075.599,94	0,06
24.285	LG Uplus Corp.	KRW	181.848,99	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)

Südkorea (fortsetzung)

10.787	Lotte Chemical Corp.	KRW	835.473,28	0,05
4.615	LS Electric Co. Ltd.	KRW	574.395,12	0,03
28.487	Meritz Financial Group, Inc.	KRW	2.107.150,91	0,13
141.962	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	910.572,08	0,06
29.850	NAVER Corp.	KRW	3.847.629,20	0,23
2.203	NCSOFT Corp.	KRW	320.612,81	0,02
7.745	Netmarble Corp.	KRW	350.568,96	0,02
20.738	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	212.245,24	0,01
2.161	Orion Corp./Republic of Korea	KRW	160.640,69	0,01
4.016	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	2.989.431,33	0,18
25.094	Samsung C&T Corp.	KRW	2.630.456,04	0,16
6.107	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	616.954,99	0,04
189.842	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7.368.476,39	0,45
968.675	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	45.333.178,88	2,74
9.893	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	2.610.393,80	0,16
209.263	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	1.605.695,83	0,10
29.616	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	2.106.815,58	0,13
14.817	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.273.708,85	0,26
13.921	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	1.641.009,84	0,10
110.592	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.682.709,60	0,28
120.772	SK Hynix, Inc.	KRW	16.093.638,35	0,97
43.206	SK Square Co. Ltd.	KRW	2.665.444,87	0,16
5.241	SKC Co. Ltd.	KRW	573.889,98	0,03
175.631	Woori Financial Group, Inc.	KRW	2.071.660,25	0,13
12.168	Yuhan Corp.	KRW	1.323.679,03	0,08
			179.204.308,34	10,83

Taiwan

136.000	Accton Technology Corp.	TWD	2.278.651,90	0,14
929.004	Acer, Inc.	TWD	1.194.894,04	0,07
175.309	Advantech Co. Ltd.	TWD	1.779.389,70	0,11
811.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.868.701,90	0,23
76.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1.410.138,05	0,09
206.000	Asustek Computer, Inc.	TWD	3.585.354,55	0,22
2.494.000	AUO Corp.	TWD	1.339.418,40	0,08
375.000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	2.801.795,25	0,17
2.382.002	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.996.026,79	0,30
792.000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	1.294.233,14	0,08
1.088.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	4.311.211,82	0,26
1.095.000	Compal Electronics, Inc.	TWD	1.148.386,24	0,07
2.557.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.779.257,21	0,17
541.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	6.482.737,76	0,39
240.000	E Ink Holdings, Inc.	TWD	2.221.113,41	0,13
1.765.727	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.562.921,23	0,09
9.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	154.575,27	0,01
12.000	eMemory Technology, Inc.	TWD	989.396,25	0,06
337.000	Eva Airways Corp.	TWD	399.346,44	0,02
262.600	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	1.672.584,55	0,10
2.843.000	Far Eastern New Century Corp.	TWD	3.445.824,16	0,21
532.822	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	460.981,80	0,03
52.000	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	1.030.908,95	0,06
2.656.941	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.572.441,79	0,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)

Taiwan (fortsetzung)

145.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	1.179.841,53	0,07
21.000	Global Unichip Corp.	TWD	726.047,24	0,04
78.000	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	1.118.233,59	0,07
65.300	Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.458.312,08	0,09
2.307.320	Innolux Corp.	TWD	1.175.438,99	0,07
751.000	Inventec Corp.	TWD	1.020.936,31	0,06
2.190.000	KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.139.549,94	0,07
18.000	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.444.161,98	0,09
558.000	Lite-On Technology Corp. ^(a)	TWD	1.751.055,84	0,11
352.811	MediaTek, Inc.	TWD	13.058.250,12	0,79
2.197.540	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.724.683,44	0,16
252.000	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1.379.526,12	0,08
491.000	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	711.869,55	0,04
623.000	Nanya Technology Corp.	TWD	931.127,47	0,06
171.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2.788.323,98	0,17
1.079.000	Pegatron Corp.	TWD	3.503.257,10	0,21
36.000	PharmaEssentia Corp.	TWD	722.178,47	0,04
1.231.000	Pou Chen Corp.	TWD	1.402.540,01	0,09
197.000	President Chain Store Corp.	TWD	1.833.654,82	0,11
628.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	5.230.197,60	0,32
147.000	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.186.669,71	0,13
187.200	Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	289.171,37	0,02
562.000	Synnex Technology International Corp.	TWD	1.285.383,64	0,08
1.036.000	Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	967.722,47	0,06
4.905.148	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	148.421.755,62	8,97
309.000	Unimicron Technology Corp.	TWD	1.402.643,72	0,09
1.874.000	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	5.149.688,76	0,31
1.986.000	United Microelectronics Corp.	TWD	3.374.844,98	0,20
218.000	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	712.140,66	0,04
21.000	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.341.566,90	0,08
1.322.971	Walsin Lihwa Corp.	TWD	1.462.074,32	0,09
89.000	Wan Hai Lines Ltd.	TWD	275.496,58	0,02
627.000	Wistron Corp.	TWD	1.998.056,75	0,12
25.000	Wiwynn Corp.	TWD	1.354.032,51	0,08
665.000	WPG Holdings Ltd.	TWD	1.572.969,86	0,10
111.119	Yageo Corp.	TWD	2.183.230,07	0,13
289.000	Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	630.340,77	0,04
847.200	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	847.435,66	0,05
			279.534.701,13	16,90

Thailand

353.700	Advanced Info Service PCL	THB	2.857.959,75	0,17
2.183.500	Airports of Thailand PCL	THB	4.342.910,42	0,26
2.939.800	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	2.740.859,30	0,17
84.472	Bumrungrad Hospital PCL	THB	706.175,68	0,04
832.884	Central Pattana PCL	THB	1.734.231,31	0,11
354.231	Central Retail Corp. PCL	THB	341.268,31	0,02
2.374.212	Charoen Pokphand Foods PCL	THB	1.770.836,39	0,11
1.752.100	CP ALL PCL	THB	3.566.546,50	0,22
204.600	CP Axtra PCL	THB	206.650,61	0,01
777.024	Delta Electronics Thailand PCL	THB	2.583.841,75	0,16
1.938.458	Minor International PCL	THB	1.701.854,98	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS 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 – 100,31 % (fortsetzung)

Thailand (fortsetzung)

91.746	Siam Cement PCL/The	THB	687.150,52	0,04
879.291	True Corp. PCL	THB	306.054,21	0,02
1.624.700	True Corp. PCL	THB	565.508,20	0,03
			24.111.847,93	1,46

Türkei

898.774	Akbank TAS	TRY	1.619.448,14	0,10
137.802	BIM Birlesik Magazaiar AS	TRY	2.000.284,97	0,12
407.462	Coca-Cola Icecek AS	TRY	679.356,60	0,04
1.054.856	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1.650.755,65	0,10
8.888	Ford Otomotiv Sanayi AS	TRY	238.661,61	0,01
205.707	Haci Omer Sabanci Holding AS	TRY	585.761,55	0,04
136.467	Turk Hava Yollari AO	TRY	1.137.649,12	0,07
512.917	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRY	1.428.301,44	0,09
2.438.036	Turkiye Is Bankasi AS	TRY	1.002.677,49	0,06
1.160.095	Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	1.049.225,59	0,06
			11.392.122,16	0,69

Vereinigte Arabische Emirate

277.606	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	636.385,11	0,04
143.866	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	498.223,66	0,03
1.492.631	Aldar Properties PJSC	AED	3.055.971,99	0,18
570.333	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	AED	411.484,47	0,03
2.200.294	Emaar Properties PJSC	AED	5.223.676,47	0,32
471.139	Emirates NBD Bank PJSC	AED	2.603.899,18	0,16
735.886	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	3.706.477,27	0,22
896.529	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	3.353.356,76	0,20
1.259.313	Multiply Group PJSC	AED	809.142,03	0,05
			20.298.616,94	1,23

Vereinigtes Königreich

110.919	Anglogold Ashanti PLC	ZAR	2.954.342,77	0,18
---------	-----------------------	-----	--------------	------

Vereinigte Staaten

74.486	Southern Copper Corp.	USD	8.615.795,62	0,52
82.600	Yum China Holdings, Inc.	USD	3.718.652,00	0,23
			12.334.447,62	0,75

STAMMAKTIEN GESAMT

1.659.254.326,29 100,31

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND UND/ODER GEHANDELT WERDEN AN EINEM ANDEREN WERTPAPIERE GESAMT

1.659.254.326,29 100,31

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	---------------	-----------

Andere übertragbare Wertpapiere

Stammaktien – 0,00 %

Russland

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere (fortsetzung)				
Stammaktien – 0,00 % (fortsetzung)				
Russland (fortsetzung)				
363.244	VTB Bank PJSC ^(b)	USD	36,32	0,00
			592,13	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			592,13	0,00
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			592,13	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			1.659.254.918,42	100,31

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
PLN	93.623.568	USD	24.129.410	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	267.115,26	0,02
EUR	117.880	USD	130.424	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.221,73	0,00
USD	1.341	CNH	9.360	Brown Brothers Harriman & Co.	8. Oktober 2024	2,73	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						268.339,72	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	8.733	USD	9.766	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(12,28)	(0,00)
USD	394.435	PLN	1.532.581	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(4.926,94)	(0,00)
PLN	6.701.325	USD	1.753.845	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.606,62)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(12.545,84)	(0,00)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	1.659.510.712,30	100,33
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(5.322.434,24)	(0,33)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	1.654.188.278,06	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	27,43
Technologie	20,46
Kommunikation	18,74
Basiskonsumgüter	10,38
Industrie	8,58
Zyklischer Konsum	8,35
Grundstoffe	4,93
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,20
Energie	0,16
Diversifiziert	0,08
STAMMAKTIEN GESAMT	100,31

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

(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

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 – 98,44 %				
Bermuda				
4.435	Credicorp Ltd.	USD	719.145,15	0,75
650.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	599.916,80	0,63
			1.319.061,95	1,38
Brasilien				
162.371	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL	948.399,84	0,99
144.702	Gerdau S.A.	BRL	454.739,37	0,48
123.000	Itau Unibanco Holding S.A.	BRL	730.781,01	0,76
89.300	Petroleo Brasileiro S.A.	BRL	576.988,31	0,60
142.900	TIM S.A./Brazil	BRL	440.377,03	0,46
			3.151.285,56	3,29
Kaimaninseln				
1.040.000	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	533.656,99	0,56
1.181.000	China Feihe Ltd.	HKD	799.296,58	0,83
584.500	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	869.116,26	0,91
			2.202.069,83	2,30
Chile				
24.704	Banco de Chile ADR ^(a)	USD	560.242,14	0,58
China				
590.700	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	CNH	633.585,23	0,66
683.100	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNH	605.693,42	0,63
2.238.000	CGN Power Co. Ltd.	HKD	773.096,22	0,81
1.761.000	China Construction Bank Corp.	HKD	1.189.622,86	1,24
288.500	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	1.380.031,28	1,44
301.069	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	CNH	485.281,62	0,51
10.208.000	China Tower Corp. Ltd.	HKD	1.209.391,49	1,26
273.905	China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	1.052.592,47	1,10
1.252.000	CRRC Corp. Ltd.	HKD	732.598,47	0,76
193.000	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	HKD	644.123,98	0,67
430.500	HLA Group Corp. Ltd.	CNH	416.789,29	0,43
1.096.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	HKD	994.993,79	1,04
196.450	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	CNH	1.019.542,17	1,06
156.900	Midea Group Co. Ltd.	CNH	1.522.652,89	1,59
217.150	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	CNH	969.980,21	1,01
1.154.000	PetroChina Co. Ltd.	HKD	839.838,89	0,88
969.400	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.286.277,64	1,34
303.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	1.742.170,42	1,82
1.277.600	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	CNH	857.813,15	0,89
313.600	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	749.228,56	0,78
1.174.000	Sinotrans Ltd.	HKD	537.526,56	0,56
628.700	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	CNH	622.913,33	0,65
113.900	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	CNH	886.625,32	0,92
360.900	Yutong Bus Co. Ltd.	CNH	1.217.501,69	1,27
			22.369.870,95	23,32
Tschechische Republik				
13.052	Komerční Banka AS	CZK	413.050,51	0,43
133.675	Moneta Money Bank AS	CZK	589.492,36	0,62
			1.002.542,87	1,05
Griechenland				
27.212	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	421.513,88	0,44
20.359	JUMBO S.A.	EUR	523.226,30	0,55
36.817	OPAP S.A.	EUR	587.599,32	0,61

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 – 98,44 % (fortsetzung)				
Griechenland (fortsetzung)				
93.586	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	358.060,04	0,37
			1.890.399,54	1,97
Hongkong				
778.000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1.109.567,85	1,16
Indien				
18.253	Bajaj Auto Ltd.	INR	2.407.952,31	2,51
475.996	Bank of Baroda	INR	1.259.489,73	1,31
323.966	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	1.279.039,95	1,33
41.970	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	1.705.413,26	1,78
212.249	Embassy Office Parks REIT	INR	884.862,67	0,92
55.016	Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	813.086,73	0,85
60.012	HCL Technologies Ltd.	INR	1.150.952,33	1,20
127.752	Infosys Ltd.	INR	2.560.508,14	2,67
62.328	Muthoot Finance Ltd.	INR	1.352.121,50	1,41
346.927	Power Finance Corp. Ltd.	INR	1.808.424,07	1,88
717.220	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.705.172,70	2,82
426.719	Tata Steel Ltd.	INR	768.354,48	0,80
153.659	Vedanta Ltd.	INR	840.599,79	0,88
			19.535.977,66	20,36
Indonesien				
1.497.100	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	914.810,89	0,95
2.678.100	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	1.098.094,68	1,15
3.560.800	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	631.019,57	0,66
			2.643.925,14	2,76
Mexiko				
782.700	America Movil SAB de CV	MXN	578.523,91	0,60
29.300	Arca Continental SAB de CV	MXN	246.394,26	0,26
118.900	Banco del Bajío S.A.	MXN	250.552,50	0,26
291.300	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	424.363,97	0,44
76.400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	489.408,41	0,51
173.300	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	252.699,98	0,26
60.167	Prologis Property Mexico S.A. de CV	MXN	177.061,97	0,19
			2.419.005,00	2,52
Philippinen				
17.730	Globe Telecom, Inc.	PHP	644.129,40	0,67
158.590	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.024.459,39	1,07
			1.668.588,79	1,74
Polen				
51.457	ORLEN S.A.	PLN	671.470,45	0,70
48.279	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	631.240,61	0,66
34.750	Powszechny Zakład Ubezpieczen S.A.	PLN	341.534,29	0,35
			1.644.245,35	1,71
Rumänien				
22.686	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.	RON	569.908,64	0,59
Saudi-Arabien				
129.370	Jarir Marketing Co.	SAR	406.044,10	0,42
933	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	26.485,32	0,03
68.239	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	441.697,48	0,46
41.851	Saudi National Bank/The	SAR	342.995,80	0,36
77.673	Saudi Telecom Co.	SAR	810.794,01	0,84
			2.028.016,71	2,11

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 – 98,44 % (fortsetzung)				
Slowenien				
30.181	Nova Ljubljanska Banka dd GDR ^(a)	EUR	721.325,90	0,75
Südafrika				
123.060	Absa Group Ltd.	ZAR	1.122.570,38	1,17
99.633	JSE Ltd.	ZAR	664.502,09	0,69
1.122.480	Old Mutual Ltd.	ZAR	799.589,77	0,84
			2.586.662,24	2,70
Südkorea				
18.621	Hana Financial Group, Inc.	KRW	747.203,20	0,78
5.888	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	491.680,68	0,51
6.166	Hyundai Motor Co.	KRW	1.029.178,98	1,07
23.645	KB Financial Group, Inc.	KRW	1.306.983,34	1,36
10.954	Kia Corp.	KRW	747.346,13	0,78
4.234	NCSOFT Corp.	KRW	552.120,11	0,58
69.116	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.898.231,14	3,02
			7.772.743,58	8,10
Taiwan				
110.000	Chroma ATE, Inc.	TWD	1.159.864,93	1,21
95.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.020.002,22	1,06
35.100	MediaTek, Inc.	TWD	1.164.035,71	1,21
154.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	1.149.199,68	1,20
58.900	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	785.050,28	0,82
332.447	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.013.307,55	9,40
764.000	United Microelectronics Corp.	TWD	1.163.280,01	1,21
32.260	Yageo Corp.	TWD	567.926,15	0,59
			16.022.666,53	16,70
Thailand				
806.700	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	673.902,95	0,70
179.800	PTT Exploration & Production PCL	THB	655.880,96	0,69
			1.329.783,91	1,39
Vereinigte Arabische Emirate				
223.420	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	693.273,46	0,72
442.112	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	389.345,29	0,41
374.627	Adnoc Gas PLC	AED	290.617,40	0,30
194.625	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	299.112,52	0,31
503.239	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	212.381,07	0,22
			1.884.729,74	1,96
STAMMAKTIEEN GESAMT			94.432.619,88	98,44
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 1,83 %				
Irland				
94	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	980.090,74	1,02
122.122	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	USD	772.748,14	0,81
			1.752.838,88	1,83
OFFENE FONDS GESAMT			1.752.838,88	1,83
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			96.185.458,76	100,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

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	8,48	0,00
43.000	LUKOIL PJSC ^(b)	RUB	0,04	0,00
102.412	Tatneft PJSC ^(b)	RUB	0,10	0,00
			8,92	0,00
STAMMAKTIEN GESAMT			8,92	0,00
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			8,92	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			96.185.467,68	100,27

Devisentermingeschäfte – (0,03) %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
PLN	93.666.065	EUR	21.817.730	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	37.585,23	0,04
EUR	424.185	PLN	1.815.121	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	658,98	0,00
EUR	18.653	CZK	468.394	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	83,63	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

38.327,84 **0,04**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	110.262	PLN	473.438	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(206,03)	(0,00)
CZK	352.796.043	EUR	14.053.831	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(67.676,98)	(0,07)

UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(67.883,01) **(0,07)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	96.155.912,51	100,24
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(224.851,04)	(0,24)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	95.931.061,47	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	28,90
Technologie	20,73
Zyklischer Konsum	11,72
Basiskonsumgüter	9,86
Industrie	8,12
Energie	5,59
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	5,54
Kommunikation	4,25
Grundstoffe	3,73
STAMMAKTIEN GESAMT	98,44

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

^(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 %				
Österreich				
11.615	Erste Group Bank AG	EUR	572.038,75	0,12
11.504	Verbund AG	EUR	857.048,00	0,17
72.415	voestalpine AG	EUR	1.693.062,70	0,35
			3.122.149,45	0,64
Belgien				
23.602	Ageas S.A./NV	EUR	1.131.007,84	0,23
6.047	D'ieteren Group	EUR	1.148.325,30	0,24
9.587	Elia Group S.A./NV	EUR	984.584,90	0,20
5.441	KBC Group NV	EUR	388.596,22	0,08
105	Lotus Bakeries NV	EUR	1.264.200,00	0,26
7.660	UCB S.A.	EUR	1.240.920,00	0,26
30.999	Warehouses De Pauw CVA	EUR	742.116,06	0,15
			6.899.750,32	1,42
Bermuda				
79.098	Aegon Ltd.	EUR	456.237,26	0,09
Dänemark				
185	AP Moller - Maersk A/S	DKK	279.436,10	0,06
333	AP Moller - Maersk A/S	DKK	484.670,24	0,10
4.320	Coloplast A/S	DKK	507.065,64	0,10
20.292	Danske Bank A/S	DKK	548.494,52	0,11
5.914	Demant A/S	DKK	207.535,05	0,04
10.083	DSV A/S	DKK	1.869.938,37	0,39
2.259	Genmab A/S	DKK	490.911,98	0,10
154.638	Novo Nordisk A/S	DKK	16.321.232,85	3,37
27.600	Novonesis (Novozymes) B	DKK	1.785.289,59	0,37
4.639	Pandora A/S	DKK	686.080,94	0,14
139	ROCKWOOL A/S	DKK	58.623,23	0,01
68.608	Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.360.719,08	0,28
			24.599.997,59	5,07
Finnland				
6.059	Kesko OYJ	EUR	116.120,74	0,02
26.346	KoneOYJ	EUR	1.414.780,20	0,29
43.809	Metso OYJ	EUR	420.566,40	0,09
394.988	Nokia OYJ	EUR	1.549.932,91	0,32
20.443	Sampo OYJ	EUR	856.561,70	0,18
12.212	UPM-Kymmene OYJ	EUR	367.214,84	0,08
			4.725.176,79	0,98
Frankreich				
28.036	Accor S.A.	EUR	1.093.404,00	0,23
6.036	Aeroports de Paris S.A.	EUR	695.950,80	0,14
32.349	Alstom S.A.	EUR	602.823,62	0,12
22.056	Arkema S.A.	EUR	1.885.788,00	0,39
146.561	AXA S.A.	EUR	5.060.751,33	1,04
2.917	BioMerieux	EUR	313.869,20	0,06
60.384	BNP Paribas S.A.	EUR	3.716.635,20	0,77
44.703	Bouygues S.A.	EUR	1.343.772,18	0,28
29.162	Bureau Veritas S.A.	EUR	868.444,36	0,18
9.974	Capgemini SE	EUR	1.934.457,30	0,40
86.641	Carrefour S.A.	EUR	1.326.473,71	0,27
25.499	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	2.083.778,28	0,43
55.331	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2.017.368,26	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

74.141	Credit Agricole S.A.	EUR	1.017.585,23	0,21
27.751	Dassault Systemes SE	EUR	988.768,13	0,20
8.552	Edenred SE	EUR	290.939,04	0,06
24.912	Eiffage S.A.	EUR	2.158.375,68	0,45
18.942	EssilorLuxottica S.A.	EUR	4.027.069,20	0,83
628	Eurazeo SE	EUR	46.315,00	0,01
4.498	Gecina S.A.	EUR	465.093,20	0,10
40.714	Getlink SE	EUR	652.238,28	0,13
1.816	Hermes International SCA	EUR	4.006.096,00	0,83
5.094	Kering S.A.	EUR	1.308.393,90	0,27
38.260	Klepierre S.A.	EUR	1.126.374,40	0,23
19.611	Legrand S.A.	EUR	2.025.816,30	0,42
12.718	L'Oreal S.A.	EUR	5.113.271,90	1,05
212.519	Orange S.A.	EUR	2.185.757,92	0,45
21.306	Publicis Groupe S.A.	EUR	2.092.249,20	0,43
32.161	Rexel S.A.	EUR	835.221,17	0,17
61.618	Sanofi S.A.	EUR	6.340.492,20	1,31
34.417	Schneider Electric SE	EUR	8.129.295,40	1,68
4.025	SEB S.A.	EUR	412.562,50	0,08
46.852	Societe Generale S.A.	EUR	1.047.142,20	0,22
10.322	Sodexo S.A.	EUR	760.215,30	0,16
5.507	Teleperformance SE	EUR	512.151,00	0,11
69.617	Veolia Environnement S.A.	EUR	2.055.093,84	0,42
38.558	Vinci S.A.	EUR	4.046.662,10	0,83
72.770	Vivendi SE	EUR	755.352,60	0,16
			75.342.047,93	15,54

Deutschland

7.617	adidas AG	EUR	1.812.084,30	0,37
24.792	Allianz SE	EUR	7.313.640,00	1,51
11.622	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	863.514,60	0,18
32.627	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2.583.405,86	0,53
2.446	Bechtle AG	EUR	98.133,52	0,02
13.454	Brenntag SE	EUR	901.148,92	0,19
35.277	Commerzbank AG	EUR	582.952,43	0,12
2.477	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	231.227,95	0,05
10.206	Delivery Hero SE	EUR	369.661,32	0,08
103.436	Deutsche Bank AG	EUR	1.603.051,13	0,33
6.861	Deutsche Boerse AG	EUR	1.445.612,70	0,30
31.257	Deutsche Lufthansa AG	EUR	205.671,06	0,04
47.895	Deutsche Post AG	EUR	1.917.236,85	0,40
227.480	Deutsche Telekom AG	EUR	6.003.197,20	1,24
205.547	E.ON SE	EUR	2.745.080,19	0,57
97.982	Evonik Industries AG	EUR	2.057.622,00	0,42
19.376	Fresenius Medical Care AG	EUR	739.969,44	0,15
35.296	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.208.182,08	0,25
16.675	GEA Group AG	EUR	733.033,00	0,15
1.705	Hannover Rueck SE	EUR	436.650,50	0,09
59.931	Infineon Technologies AG	EUR	1.885.429,26	0,39
2.157	Knorr-Bremse AG	EUR	172.236,45	0,04
2.307	LEG Immobilien SE	EUR	216.350,46	0,04
76.340	Mercedes-Benz Group AG	EUR	4.430.773,60	0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)				
Deutschland (fortsetzung)				
7.648	Merck KGaA	EUR	1.208.384,00	0,25
8.616	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	4.258.888,80	0,88
79	Nemetschek SE	EUR	7.347,00	0,00
3.145	Puma SE	EUR	117.937,50	0,02
50.818	SAP SE	EUR	10.387.199,20	2,14
1.348	Sartorius AG	EUR	339.965,60	0,07
2.824	Scout24 SE	EUR	218.154,00	0,05
38.783	Siemens AG	EUR	7.032.909,22	1,45
2.495	Symrise AG	EUR	309.629,50	0,06
36.581	Vonovia SE	EUR	1.197.296,13	0,25
8.339	Zalando SE	EUR	247.001,18	0,05
			65.880.576,95	13,59
Irland				
53.966	AIB Group PLC	EUR	277.655,07	0,06
50.324	Bank of Ireland Group PLC	EUR	504.749,72	0,10
18.376	Kerry Group PLC	EUR	1.711.724,40	0,35
5.708	Kingspan Group PLC	EUR	481.469,80	0,10
			2.975.598,99	0,61
Italien				
13.235	Amplifon SpA	EUR	341.595,35	0,07
62.486	Banco BPM SpA	EUR	378.540,19	0,08
96.239	Generali	EUR	2.497.402,05	0,52
940.662	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.609.790,43	0,74
44.026	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	674.698,45	0,14
16.111	Moncler SpA	EUR	918.649,22	0,19
141.870	Poste Italiane SpA	EUR	1.786.143,30	0,37
20.031	Prysmian SpA	EUR	1.306.021,20	0,27
9.655	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	490.474,00	0,10
208.688	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.687.868,54	0,35
112.242	UniCredit SpA	EUR	4.418.406,33	0,91
			18.109.589,06	3,74
Jersey, Kanalinseln				
50.488	Experian PLC	GBP	2.385.336,46	0,49
145.198	WPP PLC	GBP	1.331.856,50	0,28
			3.717.192,96	0,77
Luxemburg				
9.967	Eurofins Scientific SE	EUR	567.122,30	0,12
Multinational				
10.594	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	832.688,40	0,17
Niederlande				
9.696	ABN AMRO Bank NV GDR(a)	EUR	157.123,68	0,03
853	Adyen NV	EUR	1.196.417,80	0,25
30.821	Akzo Nobel NV	EUR	1.950.969,30	0,40
2.156	Argenx SE	EUR	1.046.953,60	0,22
2.009	ASM International NV	EUR	1.184.104,60	0,24
19.119	ASML Holding NV	EUR	14.255.126,40	2,94
2.444	ASR Nederland NV	EUR	107.536,00	0,02
2.379	BE Semiconductor Industries NV	EUR	270.135,45	0,05
55.716	Ferrovial SE	EUR	2.149.523,28	0,44
1.802	IMCD NV	EUR	280.931,80	0,06
116.191	ING Groep NV	EUR	1.890.892,33	0,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

49.076	JDE Peet's NV	EUR	920.665,76	0,19
79.329	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.461.578,87	0,51
130.645	Koninklijke KPN NV	EUR	479.336,51	0,10
16.016	NN Group NV	EUR	717.196,48	0,15
74.291	Prosus NV	EUR	2.916.664,66	0,60
11.469	QIAGEN NV	EUR	464.150,43	0,10
7.091	Randstad NV	EUR	316.258,60	0,06
37.511	STMicroelectronics NV	EUR	999.668,15	0,21
30.118	Universal Music Group NV	EUR	707.773,00	0,15
14.683	Wolters Kluwer NV	EUR	2.221.537,90	0,46
			36.694.544,60	7,57

Norwegen

159.300	DNB Bank ASA	NOK	2.932.592,44	0,60
95.129	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1.597.492,25	0,33
149.458	Mowi ASA	NOK	2.412.568,37	0,50
279.085	Orkla ASA	NOK	2.361.130,34	0,49
19.714	Salmar ASA	NOK	928.263,04	0,19
194.303	Telenor ASA	NOK	2.231.474,63	0,46
			12.463.521,07	2,57

Portugal

90.720	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	1.600.300,80	0,33
--------	----------------------------	-----	--------------	------

Spanien

1.918	Acciona S.A.	EUR	244.545,00	0,05
40.216	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	1.668.159,68	0,34
8.996	Aena SME S.A.	EUR	1.777.609,60	0,37
47.697	Amadeus IT Group S.A.	EUR	3.096.489,24	0,64
364.183	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	3.535.488,56	0,73
103.788	Banco de Sabadell S.A.	EUR	198.131,29	0,04
877.153	Banco Santander S.A.	EUR	4.035.342,38	0,83
14.077	Cellnex Telecom S.A.	EUR	512.825,11	0,11
121.428	EDP Renovaveis S.A.	EUR	1.907.633,88	0,39
73.931	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	3.928.693,34	0,81
514.396	Telefonica S.A.	EUR	2.261.284,82	0,47
			23.166.202,90	4,78

Schweden

45.573	Assa Abloy AB	SEK	1.376.098,44	0,28
81.392	Atlas Copco AB	SEK	1.250.418,86	0,26
117.861	Atlas Copco AB	SEK	2.046.662,25	0,42
7.437	Beijer Ref AB	SEK	109.750,93	0,02
157.411	Boliden AB	SEK	4.793.451,39	0,99
36.910	Epiroc AB	SEK	627.404,10	0,13
14.073	Epiroc AB	SEK	273.051,92	0,06
25.148	Essity AB	SEK	704.449,26	0,14
36.723	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	560.926,44	0,12
73.449	Hexagon AB	SEK	708.977,66	0,15
15.214	Husqvarna AB	SEK	95.482,94	0,02
1.195	Indutrade AB	SEK	33.337,18	0,01
46.369	Investor AB	SEK	1.281.065,27	0,26
82.737	Sandvik AB	SEK	1.659.427,52	0,34
32.278	Securitas AB	SEK	367.776,15	0,08
63.226	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	867.663,52	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)				
Schweden (fortsetzung)				
16.337	Skanska AB	SEK	305.859,72	0,06
15.031	SKF AB	SEK	268.388,11	0,05
32.860	Svenska Handelsbanken AB	SEK	302.808,21	0,06
19.915	Swedbank AB	SEK	379.007,99	0,08
128.304	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	870.107,30	0,18
22.187	Trelleborg AB	SEK	765.261,51	0,16
47.230	Volvo AB	SEK	1.119.697,59	0,23
18.026	Volvo AB	SEK	431.491,31	0,09
148.053	Volvo Car AB	SEK	365.389,99	0,08
			21.563.955,56	4,45
Schweiz				
111.543	ABB Ltd.	CHF	5.804.372,40	1,20
27.703	Adecco Group AG	CHF	846.882,38	0,17
28.600	Alcon, Inc.	CHF	2.561.545,88	0,53
519	Baloise Holding AG	CHF	95.095,94	0,02
892	Barry Callebaut AG	CHF	1.483.754,74	0,31
58	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	672.137,69	0,14
19	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	2.175.594,09	0,45
20.034	Cie Financiere Richemont S.A.	CHF	2.847.274,19	0,59
81.209	Clariant AG	CHF	1.104.128,55	0,23
43.117	Coca-Cola HBC AG	GBP	1.380.515,20	0,28
12.591	DSM-Firmenich AG	EUR	1.556.877,15	0,32
307	Givaudan S.A.	CHF	1.513.079,91	0,31
2.718	Helvetia Holding AG	CHF	421.509,94	0,09
2.146	Julius Baer Group Ltd.	CHF	116.025,38	0,02
2.217	Kuehne + Nagel International AG	CHF	543.509,33	0,11
8.729	Logitech International S.A.	CHF	700.586,80	0,14
3.387	Lonza Group AG	CHF	1.923.311,64	0,40
151.119	Nestle S.A.	CHF	13.637.635,63	2,81
107.221	Novartis AG	CHF	11.064.407,60	2,28
163	Partners Group Holding AG	CHF	219.885,62	0,05
33.835	Roche Holding AG	CHF	9.725.221,04	2,01
20.374	Sandoz Group AG	CHF	763.285,95	0,16
7.095	SGS S.A.	CHF	710.974,10	0,15
55.347	SIG Group AG	CHF	1.108.769,53	0,23
12.339	Sika AG	CHF	3.671.120,00	0,76
1.708	Sonova Holding AG	CHF	551.164,38	0,11
5.455	Straumann Holding AG	CHF	801.060,66	0,16
2.710	Swiss Life Holding AG	CHF	2.032.261,08	0,42
13.715	Swiss Prime Site AG	CHF	1.381.779,21	0,28
21.876	Swiss Re AG	CHF	2.711.716,47	0,56
1.233	Swisscom AG	CHF	723.603,85	0,15
4.493	Temenos AG	CHF	282.529,39	0,06
1.633	VAT Group AG	CHF	747.252,52	0,15
7.987	Zurich Insurance Group AG	CHF	4.325.029,00	0,89
			80.203.897,24	16,54
Vereinigtes Königreich				
89.193	3i Group PLC	GBP	3.542.914,50	0,73
9.822	Admiral Group PLC	GBP	328.645,43	0,07
175.357	Antofagasta PLC	GBP	4.242.533,87	0,88
33.621	Ashtead Group PLC	GBP	2.338.016,07	0,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (fortsetzung)				
46.092	Associated British Foods PLC	GBP	1.292.405,29	0,27
79.489	AstraZeneca PLC	GBP	11.070.671,29	2,28
197.437	Aviva PLC	GBP	1.147.554,37	0,24
865.363	Barclays PLC	GBP	2.335.445,94	0,48
78.731	Barratt Developments PLC	GBP	452.968,12	0,09
13.483	Berkeley Group Holdings PLC	GBP	764.868,84	0,16
557.503	BT Group PLC	GBP	991.000,38	0,20
42.039	Bunzl PLC	GBP	1.785.571,96	0,37
733.978	Centrica PLC	GBP	1.029.025,70	0,21
133.977	Compass Group PLC	GBP	3.854.897,46	0,80
22.263	Croda International PLC	GBP	1.128.354,91	0,23
21.964	Endeavour Mining PLC	GBP	467.507,34	0,10
264.106	GSK PLC	GBP	4.813.701,08	0,99
420.948	Haleon PLC	GBP	1.987.782,74	0,41
18.842	Halma PLC	GBP	590.599,43	0,12
1.030.479	HSBC Holdings PLC	GBP	8.288.071,98	1,71
156.296	Informa PLC	GBP	1.540.728,31	0,32
14.084	InterContinental Hotels Group PLC	GBP	1.377.194,86	0,28
10.801	Intertek Group PLC	GBP	669.841,58	0,14
66.750	JD Sports Fashion PLC	GBP	123.586,61	0,03
85.386	Kingfisher PLC	GBP	330.446,36	0,07
374.805	Legal & General Group PLC	GBP	1.019.408,78	0,21
4.396.772	Lloyds Banking Group PLC	GBP	3.107.203,58	0,64
18.249	London Stock Exchange Group PLC	GBP	2.241.549,86	0,46
99.182	M&G PLC	GBP	247.229,37	0,05
434.594	NatWest Group PLC	GBP	1.796.281,26	0,37
3.311	Next PLC	GBP	389.264,93	0,08
662	NMC Health PLC(b)	GBP	0,08	0,00
112.562	Pearson PLC	GBP	1.371.115,34	0,28
7.572	Persimmon PLC	GBP	149.568,02	0,03
30.303	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	203.771,84	0,04
191.657	Prudential PLC	GBP	1.599.992,33	0,33
47.338	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	2.604.049,61	0,54
125.905	RELX PLC	GBP	5.309.880,92	1,10
160.548	Rentokil Initial PLC	GBP	703.139,83	0,14
92.131	Sage Group PLC/The	GBP	1.134.426,04	0,23
62.739	Segro PLC	GBP	659.033,45	0,14
70.604	Severn Trent PLC	GBP	2.241.922,29	0,46
46.769	Smith & Nephew PLC	GBP	650.916,20	0,13
129.258	Smiths Group PLC	GBP	2.605.247,15	0,54
2.802	Spirax Group PLC	GBP	253.078,67	0,05
119.818	Standard Chartered PLC	GBP	1.141.967,36	0,24
113.943	Taylor Wimpey PLC	GBP	225.000,59	0,05
152.900	Unilever PLC	GBP	8.892.452,28	1,83
204.098	United Utilities Group PLC	GBP	2.564.609,35	0,53
1.750.307	Vodafone Group PLC	GBP	1.578.575,98	0,33
27.946	Whitbread PLC	GBP	1.052.633,25	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX 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 – 99,67 % (fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (fortsetzung)				
5.980	Wise PLC	GBP	48.262,04	0,01
			100.284.914,82	20,69
STAMMAKTIEN GESAMT			483.205.464,99	99,67
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			483.205.464,99	99,67
			Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN			483.205.464,99	99,67
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			1.584.162,33	0,33
NETTOVERMÖGEN GESAMT			484.789.627,32	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	31,22
Finanzwesen	21,52
Industrie	14,70
Zyklischer Konsum	10,10
Technologie	7,13
Kommunikation	6,10
Grundstoffe	5,32
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,30
Energie	0,28
STAMMAKTIEN GESAMT	99,67

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

^(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

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 – 99,84 %				
Dänemark				
106.528	Novo Nordisk A/S	DKK	11.243.473,74	5,25
Finnland				
287.083	Nordea Bank Abp	SEK	3.035.027,84	1,42
Frankreich				
19.795	Air Liquide S.A.	EUR	3.429.681,70	1,60
102.042	AXA S.A.	EUR	3.523.510,26	1,65
54.144	Bureau Veritas S.A.	EUR	1.612.408,32	0,75
55.027	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	4.496.806,44	2,10
97.216	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	3.544.495,36	1,66
1.483	Hermes International SCA	EUR	3.271.498,00	1,53
9.377	L'Oreal S.A.	EUR	3.770.022,85	1,76
7.879	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.424.691,50	2,53
27.091	Publicis Groupe S.A.	EUR	2.660.336,20	1,24
33.999	Sanofi S.A.	EUR	3.498.497,10	1,63
23.253	Schneider Electric SE	EUR	5.492.358,60	2,57
69.880	TotalEnergies SE	EUR	4.087.980,00	1,91
			44.812.286,33	20,93
Deutschland				
103.148	Daimler Truck Holding AG	EUR	3.468.867,24	1,62
239.398	Deutsche Telekom AG	EUR	6.317.713,22	2,95
37.158	LEG Immobilien SE	EUR	3.484.677,24	1,63
19.215	Merck KGaA	EUR	3.035.970,00	1,42
14.491	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	7.162.901,30	3,34
34.742	SAP SE	EUR	7.101.264,80	3,32
			30.571.393,80	14,28
Irland				
51.991	CRH PLC	GBP	4.260.333,56	1,99
39.423	Smurfit WestRock PLC	GBP	1.771.117,62	0,83
			6.031.451,18	2,82
Italien				
11.201	Brunello Cucinelli SpA	EUR	1.083.696,75	0,51
484.224	Enel SpA	EUR	3.474.307,20	1,62
1.224.176	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.697.775,40	2,19
			9.255.779,35	4,32
Niederlande				
23.889	Airbus SE	EUR	3.134.714,58	1,47
4.720	ASM International NV	EUR	2.781.968,00	1,30
12.641	ASML Holding NV	EUR	9.425.129,60	4,40
8.161	Ferrari NV	EUR	3.425.171,70	1,60
268.805	ING Groep NV	EUR	4.374.532,57	2,04
137.778	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.275.251,34	2,00
81.760	Stellantis NV	EUR	1.013.987,52	0,47
			28.430.755,31	13,28
Spanien				
25.958	Aena SME S.A.	EUR	5.129.300,80	2,40
506.401	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	4.916.140,91	2,30
304.418	Iberdrola S.A.	EUR	4.228.366,02	1,97
			14.273.807,73	6,67
Schweden				
248.552	Atlas Copco AB	SEK	4.316.118,09	2,01

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 – 99,84 % (fortsetzung)							
Schweiz							
54.083	Nestle S.A.		CHF	4.880.685,08	2,28		
73.063	Novartis AG		CHF	7.539.556,73	3,52		
18.805	Schindler Holding AG		CHF	4.953.709,41	2,32		
67.430	UBS Group AG		CHF	1.866.521,85	0,87		
				19.240.473,07	8,99		
Vereinigtes Königreich							
161.956	3i Group PLC		GBP	6.433.198,35	3,00		
46.053	AstraZeneca PLC		GBP	6.413.939,35	3,00		
130.329	Compass Group PLC		GBP	3.749.934,18	1,75		
260.214	National Grid PLC		GBP	3.221.264,00	1,50		
1.154.017	NatWest Group PLC		GBP	4.769.829,09	2,23		
74.576	Rio Tinto PLC		GBP	4.749.538,81	2,22		
216.670	Shell PLC		EUR	6.405.848,55	2,99		
116.989	Unilever PLC		GBP	6.803.918,25	3,18		
				42.547.470,58	19,87		
STAMMAKTIEN GESAMT				213.758.037,02	99,84		
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				213.758.037,02	99,84		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				213.758.037,02	99,84		
Devisentermingeschäfte – (0,02) %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	58.230	CZK	1.462.889	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	235,59	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						235,59	0,00
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	265.256.928	EUR	10.566.663	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(50.886,59)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(50.886,59)	(0,02)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						213.707.386,02	99,82
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						390.606,91	0,18
NETTOVERMÖGEN GESAMT						214.097.992,93	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	24,79
Finanzwesen	20,67
Industrie	15,69
Zyklischer Konsum	11,67
Technologie	9,02
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	5,09
Energie	4,90
Kommunikation	4,19
Grundstoffe	3,82
STAMMAKTIEN GESAMT	99,84

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 – 97,97 %				
Dänemark				
11.772	Novo Nordisk A/S	DKK	1.242.473,09	0,67
Finnland				
322.761	Nordea Bank Abp	SEK	3.412.213,96	1,84
125.988	UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.788.459,16	2,04
			7.200.673,12	3,88
Frankreich				
101.904	AXA S.A.	EUR	3.518.745,12	1,90
37.249	BNP Paribas S.A.	EUR	2.292.675,95	1,24
11.949	Capgemini SE	EUR	2.317.508,55	1,25
39.591	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3.235.376,52	1,74
2.047	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.409.359,50	0,76
30.718	Sanofi S.A.	EUR	3.160.882,20	1,70
138.366	TotalEnergies SE	EUR	8.094.411,00	4,36
33.845	Vinci S.A.	EUR	3.552.032,75	1,91
			27.580.991,59	14,86
Deutschland				
23.427	Allianz SE	EUR	6.910.965,00	3,72
25.559	Deutsche Boerse AG	EUR	5.385.281,30	2,90
92.501	Deutsche Post AG	EUR	3.702.815,03	1,99
188.878	Deutsche Telekom AG	EUR	4.984.490,42	2,69
317.610	E.ON SE	EUR	4.241.681,55	2,29
25.545	Siemens AG	EUR	4.632.330,30	2,50
			29.857.563,60	16,09
Italien				
1.304.013	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.004.149,89	2,70
Niederlande				
25.507	Airbus SE	EUR	3.347.028,54	1,80
5.973	ASML Holding NV	EUR	4.453.468,80	2,40
17.479	Heineken NV	EUR	1.392.027,56	0,75
148.235	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.599.732,05	2,48
1.046.633	Koninklijke KPN NV	EUR	3.840.096,48	2,07
			17.632.353,43	9,50
Portugal				
636.190	EDP S.A.	EUR	2.609.651,38	1,41
Spanien				
20.278	Aena SME S.A.	EUR	4.006.932,80	2,16
668.265	CaixaBank S.A.	EUR	3.584.573,46	1,93
401.431	Iberdrola S.A.	EUR	5.575.876,59	3,01
			13.167.382,85	7,10
Schweden				
83.102	Assa Abloy AB	SEK	2.509.304,48	1,35
Schweiz				
65.693	Nestle S.A.	CHF	5.928.421,96	3,19
28.186	Roche Holding AG	CHF	8.101.524,47	4,37
8.779	Zurich Insurance Group AG	CHF	4.753.903,79	2,56
			18.783.850,22	10,12
Vereinigtes Königreich				
59.791	AstraZeneca PLC	GBP	8.327.271,79	4,49
584.751	Aviva PLC	GBP	3.398.722,46	1,83
565.810	British Land Co. PLC/The	GBP	2.960.857,32	1,60
1.731.964	BT Group PLC	GBP	3.078.686,53	1,66
90.092	Derwent London PLC	GBP	2.600.864,14	1,40

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 – 97,97 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

25.777	Greggs PLC	GBP	967.836,13	0,52
118.503	GSK PLC	GBP	2.159.882,85	1,16
640.951	HSBC Holdings PLC	GBP	5.155.124,96	2,78
361.264	National Grid PLC	GBP	4.472.191,04	2,41
255.936	NatWest Group PLC	GBP	1.057.844,88	0,57
100.367	Persimmon PLC	GBP	1.982.526,90	1,07
184.317	Shell PLC	GBP	5.371.994,65	2,89
249.959	Smith & Nephew PLC	GBP	3.478.850,56	1,87
121.103	SSE PLC	GBP	2.740.713,62	1,48
780.794	Tesco PLC	GBP	3.366.094,31	1,81
87.616	Unilever PLC	GBP	5.095.625,24	2,75
			56.215.087,38	30,29

STAMMAKTIEEN GESAMT **181.803.481,03** **97,97**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 0,23 %

Irland

40	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	421.925,34	0,23
----	--	-----	------------	------

OFFENE FONDS GESAMT **421.925,34** **0,23**

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

182.225.406,37 **98,20**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

182.225.406,37 **98,20**

Devisentermingeschäfte – 0,01 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
PLN	161.935.610	EUR	37.719.822	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	64.979,64	0,04
EUR	82.978	USD	91.805	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	772,80	0,00
EUR	379.026	PLN	1.621.880	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	588,83	0,00
DKK	38.584	USD	5.741	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	35,80	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						66.377,07	0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	18	NOK	189	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,16)	(0,00)
DKK	17.383	USD	2.613	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7,69)	(0,00)
EUR	171.447	PLN	736.151	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(320,35)	(0,00)
USD	47.182	DKK	317.432	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(341,25)	(0,00)
USD	182.175	SEK	1.865.640	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.805,84)	(0,00)
USD	562.404	CHF	475.429	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.000,77)	(0,00)
USD	3.258.243	EUR	2.938.371	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(20.841,01)	(0,01)
USD	1.736.889	GBP	1.321.296	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(31.708,19)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(57.025,26)	(0,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	182.234.758,18	98,21
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	3.335.266,01	1,79
NETTOVERMÖGEN GESAMT	185.570.024,19	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	26,97
Basiskonsumgüter	25,76
Industrie	13,45
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	10,60
Energie	7,25
Kommunikation	6,42
Technologie	3,65
Grundstoffe	2,04
Zyklischer Konsum	1,83
STAMMAKTIEIEN GESAMT	97,97

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 – 99,24 %				
Belgien				
171.094	KBC Group NV	EUR	12.219.533,48	2,34
Dänemark				
71.920	Coloplast A/S	DKK	8.441.703,94	1,62
252.512	Novo Nordisk A/S	DKK	26.651.322,11	5,10
162.063	Novonesis (Novozymes) B	DKK	10.482.948,82	2,01
			45.575.974,87	8,73
Frankreich				
272.455	Bureau Veritas S.A.	EUR	8.113.709,90	1,55
65.540	EssilorLuxottica S.A.	EUR	13.933.804,00	2,67
6.726	Hermes International SCA	EUR	14.837.556,00	2,84
70.564	Legrand S.A.	EUR	7.289.261,20	1,40
37.919	L'Oreal S.A.	EUR	15.245.333,95	2,92
75.127	Schneider Electric SE	EUR	17.744.997,40	3,40
			77.164.662,45	14,78
Deutschland				
62.096	Allianz SE	EUR	18.318.320,00	3,51
133.725	SAP SE	EUR	27.333.390,00	5,23
139.100	Scout24 SE	EUR	10.745.475,00	2,06
85.137	Siemens AG	EUR	15.438.743,58	2,96
			71.835.928,58	13,76
Irland				
31.974	ICON PLC ADR ^(a)	USD	8.231.217,19	1,58
23.720	Linde PLC	USD	10.134.957,39	1,94
269.584	Smurfit WestRock PLC	GBP	12.111.330,23	2,32
			30.477.504,81	5,84
Italien				
4.986.943	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	19.137.393,76	3,66
Niederlande				
33.679	ASML Holding NV	EUR	25.111.062,40	4,81
103.997	Euronext NV	EUR	10.134.507,65	1,94
188.168	Universal Music Group NV	EUR	4.421.948,00	0,84
			39.667.518,05	7,59
Schweden				
475.661	Assa Abloy AB	SEK	14.362.810,49	2,75
867.359	Atlas Copco AB	SEK	15.061.733,04	2,88
			29.424.543,53	5,63
Schweiz				
219.720	Nestle S.A.	CHF	19.828.488,15	3,80
6.973	Partners Group Holding AG	CHF	9.406.518,07	1,80
49.625	Straumann Holding AG	CHF	7.287.375,83	1,39
31.594	Zurich Insurance Group AG	CHF	17.108.421,96	3,28
			53.630.804,01	10,27
Vereinigtes Königreich				
387.758	3i Group PLC	GBP	15.402.480,45	2,95
153.072	AstraZeneca PLC	GBP	21.318.796,25	4,08
540.972	Compass Group PLC	GBP	15.565.295,47	2,98
715.125	Informa PLC	GBP	7.049.529,98	1,35
113.188	London Stock Exchange Group PLC	GBP	13.903.038,26	2,66
1.610.737	National Grid PLC	GBP	19.939.776,93	3,82
445.188	RELX PLC	EUR	18.778.029,84	3,60
505.481	Sage Group PLC/The	GBP	6.224.080,99	1,19

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 – 99,24 % (fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich (fortsetzung)							
359.306	Unilever PLC		EUR	20.918.795,32	4,01		
				139.099.823,49	26,64		
STAMMAKTIEN GESAMT				518.233.687,03	99,24		
Organismen für gemeinsame Anlagen							
Offene Fonds – 0,75 %							
Luxemburg							
3.700	Liquid Euro - Z Cap EUR		EUR	3.895.374,44	0,75		
OFFENE FONDS GESAMT				3.895.374,44	0,75		
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				522.129.061,47	99,99		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				522.129.061,47	99,99		
Devisentermingeschäfte – (0,02) %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	4.229.573	CHF	3.964.522	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	13.502,81	0,00
EUR	1.354.388	USD	1.501.827	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	9.606,28	0,00
CHF	334.190	EUR	353.873	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.521,11	0,00
EUR	58.904	CZK	1.476.318	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	377,00	0,00
DKK	2.426.760	EUR	325.472	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	121,40	0,00
EUR	357	CZK	8.974	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	1,07	0,00
EUR	39	CZK	970	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,11	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						25.129,78	0,00
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	1.074	NOK	12.671	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2,98)	(0,00)
EUR	3.713.469	DKK	27.709.291	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(4.223,97)	(0,00)
CZK	40.952.366	EUR	1.631.406	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.901,24)	(0,00)
EUR	2.043.068	SEK	23.200.592	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.963,18)	(0,00)
EUR	8.072.438	GBP	6.808.035	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(104.507,57)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(124.598,94)	(0,02)
				Marktwert EUR	% des NIW		
ANLAGEN				522.029.592,31	99,97		
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				154.547,98	0,03		
NETTOVERMÖGEN GESAMT				522.184.140,29	100,00		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	32,32
Finanzwesen	22,14
Industrie	15,71
Technologie	11,23
Zyklischer Konsum	6,66
Grundstoffe	3,95
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,82
Kommunikation	3,41
STAMMAKTIEN GESAMT	99,24

^(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 EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 99,60 %				
Österreich				
37.758	BAWAG Group AG	EUR	2.626.068,90	1,99
91.037	Wienerberger AG	EUR	2.703.798,90	2,04
			5.329.867,80	4,03
Belgien				
94.707	Azelis Group NV	EUR	1.864.780,83	1,41
34.003	Bekaert S.A.	EUR	1.255.390,76	0,95
6.779	D'ieteren Group	EUR	1.287.332,10	0,97
112.257	Fagron	EUR	2.087.980,20	1,58
436.079	Proximus SADP	EUR	3.052.553,00	2,31
6.297	VGP NV	EUR	579.324,00	0,44
			10.127.360,89	7,66
Bermuda				
229.925	Hiscox Ltd.	GBP	3.166.862,80	2,40
419.148	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	3.460.848,36	2,62
			6.627.711,16	5,02
Dänemark				
82.514	ALK-Abello A/S	DKK	1.901.617,59	1,44
89.246	GN Store Nord AS	DKK	1.792.784,04	1,36
33.259	Schouw & Co. A/S	DKK	2.596.597,04	1,96
			6.290.998,67	4,76
Finnland				
10.907	Konecranes OYJ	EUR	735.131,80	0,56
36.446	Konecranes OYJ	EUR	2.461.927,30	1,86
			3.197.059,10	2,42
Frankreich				
23.744	Alten S.A.	EUR	2.376.774,40	1,80
53.411	Antin Infrastructure Partners S.A.	EUR	638.795,56	0,48
21.417	Forvia SE	EUR	197.636,08	0,15
71.540	Forvia SE	EUR	654.304,84	0,50
12.646	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	1.602.248,20	1,21
42.400	IPSOS S.A.	EUR	2.393.480,00	1,81
28.626	Lectra	EUR	837.310,50	0,63
37.283	Rexel S.A.	EUR	968.239,51	0,73
69.837	Verallia S.A.	EUR	1.835.316,36	1,39
			11.504.105,45	8,70
Deutschland				
86.006	AIXTRON SE	EUR	1.372.225,73	1,04
33.928	Eckert & Ziegler SE	EUR	1.521.331,52	1,15
15.413	Encavis AG	EUR	268.186,20	0,20
24.856	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	2.192.299,20	1,66
274.370	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	1.596.833,40	1,21
83.429	SAF-Holland SE	EUR	1.393.264,30	1,05
33.428	Stabilus SE	EUR	1.226.807,60	0,93
145.489	TAG Immobilien AG	EUR	2.416.572,29	1,83
38.416	Verbio SE	EUR	717.226,72	0,54
			12.704.746,96	9,61
Irland				
167.047	Glanbia PLC	EUR	2.641.013,07	2,00
346.901	Origin Enterprises PLC	EUR	1.196.808,45	0,91
103.656	Origin Enterprises PLC	EUR	347.247,60	0,26
			4.185.069,12	3,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP 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 – 99,60 % (fortsetzung)				
Italien				
601.135	Anima Holding SpA	EUR	3.276.185,75	2,48
97.890	BPER Banca SPA	EUR	494.344,50	0,37
327.183	BPER Banca SPA	EUR	1.671.250,76	1,26
82.641	EL.En. SpA	EUR	909.877,41	0,69
12.778	Interpump Group SpA	EUR	535.142,64	0,41
42.908	Interpump Group SpA	EUR	1.803.852,32	1,36
139.720	MARR SpA	EUR	1.676.640,00	1,27
18.347	Reply SpA	EUR	2.480.514,40	1,88
			12.847.807,78	9,72
Luxemburg				
62.900	APERAM S.A.	EUR	1.770.006,00	1,34
20.624	APERAM S.A.	EUR	580.359,36	0,44
70.471	Befesa S.A.	EUR	1.832.246,00	1,39
			4.182.611,36	3,17
Niederlande				
64.151	Aalberts NV	EUR	2.337.662,44	1,77
44.286	Arcadis NV	EUR	2.754.589,20	2,08
47.534	ASR Nederland NV	EUR	2.091.496,00	1,58
25.424	Euronext NV	EUR	2.477.568,80	1,87
16.194	Nedap NV	EUR	906.864,00	0,69
63.139	TKH Group NV	EUR	2.387.916,98	1,81
			12.956.097,42	9,80
Norwegen				
107.170	Borregaard ASA	NOK	1.808.812,61	1,37
Spanien				
299.981	Bankinter S.A.	EUR	2.378.249,37	1,80
34.234	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	EUR	1.222.153,80	0,92
			3.600.403,17	2,72
Schweden				
33.254	BioArctic AB	SEK	465.904,80	0,35
204.215	Bravida Holding AB	SEK	1.380.031,98	1,05
42.589	Catena AB	SEK	2.183.481,21	1,65
22.052	Vitec Software Group AB	SEK	1.025.316,04	0,78
			5.054.734,03	3,83
Schweiz				
110.637	Softwareone Holding AG	CHF	1.755.725,01	1,33
7.051	Tecan Group AG	CHF	2.085.093,11	1,58
			3.840.818,12	2,91
Vereinigtes Königreich				
519.489	Barratt Developments PLC	GBP	2.988.809,39	2,26
806.696	ConvaTec Group PLC	GBP	2.200.869,02	1,67
75.313	Derwent London PLC	GBP	2.174.209,49	1,64
1.318.966	Elementis PLC	GBP	2.580.752,98	1,95
335.310	Howden Joinery Group PLC	GBP	3.655.209,12	2,77
155.249	Impax Asset Management Group PLC	GBP	705.308,39	0,53
284.117	Inchcape PLC	GBP	2.719.827,98	2,06
37.134	LondonMetric Property PLC	GBP	91.402,93	0,07
94.727	Renewi PLC	GBP	726.361,64	0,55
284.000	UNITE Group PLC/The	GBP	3.208.519,10	2,43
429.051	Volution Group PLC	GBP	3.161.024,26	2,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP 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 – 99,60 % (fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (fortsetzung)				
121.535	Weir Group PLC/The	GBP	3.163.867,25	2,39
			27.376.161,55	20,71
STAMMAKTIEN GESAMT			131.634.365,19	99,60
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,04 %				
Irland				
5	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	50.401,50	0,04
OFFENE FONDS GESAMT			50.401,50	0,04
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			131.684.766,69	99,64
			Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN			131.684.766,69	99,64
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			478.766,16	0,36
NETTOVERMÖGEN GESAMT			132.163.532,85	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	25,44
Industrie	25,29
Zyklischer Konsum	14,83
Basiskonsumgüter	13,95
Kommunikation	10,04
Grundstoffe	5,10
Technologie	3,00
Energie	1,95
STAMMAKTIEN GESAMT	99,60

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 – 99,47 %				
Österreich				
46.670	Wienerberger AG	EUR	1.386.099,00	0,72
Finnland				
60.890	Kone OYJ	EUR	3.269.793,00	1,71
352.192	Nordea Bank Abp	EUR	3.729.713,28	1,95
68.897	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2.071.732,79	1,08
			9.071.239,07	4,74
Frankreich				
32.476	Air Liquide S.A.	EUR	5.626.791,76	2,94
124.374	AXA S.A.	EUR	4.294.634,22	2,24
25.405	BNP Paribas S.A.	EUR	1.563.677,75	0,82
48.721	Bureau Veritas S.A.	EUR	1.450.911,38	0,76
43.803	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3.579.581,16	1,87
99.829	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	3.639.765,34	1,90
1.861	Hermes International SCA	EUR	4.105.366,00	2,14
12.325	L'Oreal S.A.	EUR	4.955.266,25	2,59
12.290	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.461.665,00	4,42
39.832	Publicis Groupe S.A.	EUR	3.911.502,40	2,04
85.178	Sanofi S.A.	EUR	8.764.816,20	4,58
37.788	Schneider Electric SE	EUR	8.925.525,60	4,66
123.702	TotalEnergies SE	EUR	7.236.567,00	3,78
18.291	Vinci S.A.	EUR	1.919.640,45	1,00
			68.435.710,51	35,74
Deutschland				
73.813	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.482.331,19	1,30
13.198	Deutsche Boerse AG	EUR	2.780.818,60	1,45
47.892	Deutsche Post AG	EUR	1.917.116,76	1,00
283.586	Deutsche Telekom AG	EUR	7.483.834,54	3,91
30.308	LEG Immobilien SE	EUR	2.842.284,24	1,48
23.727	Merck KGaA	EUR	3.748.866,00	1,96
14.355	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	7.095.676,50	3,71
49.034	SAP SE	EUR	10.022.549,60	5,23
			38.373.477,43	20,04
Irland				
544.933	AIB Group PLC	EUR	2.803.680,29	1,47
Italien				
10.137	Brunello Cucinelli SpA	EUR	980.754,75	0,51
976.790	Enel SpA	EUR	7.008.468,25	3,66
1.246.074	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.781.808,98	2,50
			12.771.031,98	6,67
Niederlande				
28.168	Airbus SE	EUR	3.696.204,96	1,93
4.067	ASM International NV	EUR	2.397.089,80	1,25
17.370	ASML Holding NV	EUR	12.951.072,00	6,76
9.207	Ferrari NV	EUR	3.864.177,90	2,02
292.038	ING Groep NV	EUR	4.752.626,41	2,48
213.925	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6.638.092,75	3,47
160.604	Stellantis NV	EUR	1.991.810,81	1,04
			36.291.074,63	18,95
Spanien				
22.515	Aena SME S.A.	EUR	4.448.964,00	2,32
499.633	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	4.850.437,16	2,53

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 – 99,47 % (fortsetzung)				
Spanien (fortsetzung)				
528.047	Iberdrola S.A.	EUR	7.334.572,83	3,83
88.516	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	4.703.740,24	2,46
			21.337.714,23	11,14
STAMMAKTIEN GESAMT			190.470.027,14	99,47
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,48 %				
Irland				
88	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	919.416,27	0,48
OFFENE FONDS GESAMT			919.416,27	0,48
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			191.389.443,41	99,95
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			191.389.443,41	99,95

Devisentermingeschäfte – (0,09) %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	899.764.831	EUR	35.842.671	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(172.630,31)	(0,09)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(172.630,31)	(0,09)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	191.216.813,10	99,86
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	262.910,17	0,14
NETTOVERMÖGEN GESAMT	191.479.723,27	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	20,63
Zyklischer Konsum	15,79
Industrie	15,21
Basiskonsumgüter	13,36
Technologie	13,24
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	7,49
Kommunikation	5,95
Grundstoffe	4,02
Energie	3,78
STAMMAKTIEN GESAMT	99,47

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 – 98,77 %				
Finnland				
1.482.212	Nordea Bank Abp	EUR	15.696.625,08	1,41
384.966	Sampo OYJ	EUR	16.130.075,40	1,45
932.729	UPM-Kymmene OYJ	EUR	28.047.161,03	2,52
			59.873.861,51	5,38
Frankreich				
1.057.613	AXA S.A.	EUR	36.519.376,89	3,28
477.565	BNP Paribas S.A.	EUR	29.394.125,75	2,64
188.349	Capgemini SE	EUR	36.530.288,55	3,28
393.057	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	32.120.618,04	2,89
396.802	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	14.467.400,92	1,30
272.532	Gecina S.A.	EUR	28.179.808,80	2,53
34.041	L'Oreal S.A.	EUR	13.686.184,05	1,23
36.858	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25.376.733,00	2,28
307.613	Sanofi S.A.	EUR	31.653.377,70	2,85
1.002.897	TotalEnergies SE	EUR	58.669.474,50	5,28
348.961	Vinci S.A.	EUR	36.623.456,95	3,29
			343.220.845,15	30,85
Deutschland				
146.210	Allianz SE	EUR	43.131.950,00	3,88
252.055	Deutsche Boerse AG	EUR	53.107.988,50	4,77
949.741	Deutsche Post AG	EUR	38.018.132,23	3,42
1.260.979	Deutsche Telekom AG	EUR	33.277.235,81	2,99
2.786.903	E.ON SE	EUR	37.219.089,57	3,34
64.722	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	31.992.084,60	2,87
88.525	SAP SE	EUR	18.094.510,00	1,63
268.454	Siemens AG	EUR	48.681.448,36	4,38
			303.522.439,07	27,28
Italien				
4.863.448	Enel SpA	EUR	34.895.239,40	3,14
9.389.687	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	36.032.923,86	3,24
1.258.322	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	10.177.308,34	0,91
			81.105.471,60	7,29
Niederlande				
337.497	Airbus SE	EUR	44.286.356,34	3,98
63.921	ASML Holding NV	EUR	47.659.497,60	4,29
1.047.715	ING Groep NV	EUR	17.050.513,91	1,53
1.284.392	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	39.854.683,76	3,58
5.684.834	Koninklijke KPN NV	EUR	20.857.655,95	1,88
			169.708.707,56	15,26
Spanien				
182.820	Aena SME S.A.	EUR	36.125.232,00	3,25
6.152.473	CaixaBank S.A.	EUR	33.001.865,17	2,97
2.823.109	Iberdrola S.A.	EUR	39.212.984,01	3,52
			108.340.081,18	9,74
Vereinigtes Königreich				
442.261	Shell PLC	EUR	13.075.446,47	1,18

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 (fortsetzung)				
Stammaktien – 98,77 % (fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (fortsetzung)				
341.800	Unilever PLC	EUR	19.899.596,00	1,79
			32.975.042,47	2,97
STAMMAKTIEN GESAMT			1.098.746.448,54	98,77
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			1.098.746.448,54	98,77
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			1.098.746.448,54	98,77

Devisentermingeschäfte – (0,01) %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	4.832.616	EUR	2.936.291	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	66.514,14	0,00
EUR	449.700	USD	499.083	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.805,51	0,00
USD	33.701	EUR	30.133	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	44,29	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						69.363,94	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	1.783	USD	1.991	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,96)	(0,00)
EUR	3.433	USD	3.837	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3,59)	(0,00)
EUR	617	AUD	1.000	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(4,80)	(0,00)
EUR	7.653	AUD	12.344	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(20,36)	(0,00)
EUR	25.624	USD	28.645	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(42,48)	(0,00)
EUR	109.335	AUD	179.528	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.217,05)	(0,00)
CHF	2.089.119	EUR	2.232.716	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(11.043,43)	(0,00)
USD	16.864.185	EUR	15.239.999	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(139.289,83)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(152.622,50)	(0,01)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	1.098.663.189,98	98,76
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	13.819.617,97	1,24
NETTOVERMÖGEN GESAMT	1.112.482.807,95	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	30,57
Industrie	21,21
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	10,91
Basiskonsumgüter	9,45
Technologie	9,20
Energie	6,46
Kommunikation	4,87
Zyklischer Konsum	3,58
Grundstoffe	2,52
STAMMAKTIEN GESAMT	98,77

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 – 99,36 %				
Kanada				
96.551	Descartes Systems Group, Inc./The	CAD	8.912.088,07	4,29
53.876	Waste Connections, Inc.	USD	8.632.325,00	4,16
			17.544.413,07	8,45
China				
68.800	BYD Co. Ltd.	CNH	2.688.976,37	1,29
Dänemark				
186.743	Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.703.719,14	1,78
Färöer-Inseln				
117.760	Bakkafrost P/F	NOK	6.085.871,22	2,93
Frankreich				
139.801	Dassault Systemes SE	EUR	4.981.109,63	2,40
62.739	Legrand S.A.	EUR	6.480.938,70	3,12
42.260	Schneider Electric SE	EUR	9.981.812,00	4,81
			21.443.860,33	10,33
Deutschland				
57.266	Infineon Technologies AG	EUR	1.801.588,36	0,87
Irland				
60.066	Kingspan Group PLC	EUR	5.066.567,10	2,44
30.173	Trane Technologies PLC	USD	10.509.520,44	5,06
			15.576.087,54	7,50
Japan				
11.700	Keyence Corp.	JPY	5.039.433,30	2,43
Luxemburg				
70.596	Befesa S.A.	EUR	1.835.496,00	0,88
Norwegen				
217.287	TOMRA Systems ASA	NOK	2.874.370,96	1,38
Spanien				
775.008	Iberdrola S.A.	EUR	10.764.861,12	5,19
Schweden				
305.747	Atlas Copco AB	SEK	5.309.312,17	2,56
Schweiz				
49.214	DSM-Firmenich AG	EUR	6.085.311,10	2,93
274.427	SIG Group AG	CHF	5.497.611,35	2,65
20.571	Sika AG	CHF	6.120.318,47	2,95
			17.703.240,92	8,53
Vereinigtes Königreich				
849.979	DS Smith PLC	GBP	4.717.593,98	2,27
333.439	Halma PLC	GBP	10.451.591,28	5,04
			15.169.185,26	7,31
Vereinigte Staaten				
79.275	American Water Works Co., Inc.	USD	10.387.685,14	5,00
30.998	ANSYS, Inc.	USD	8.849.865,81	4,26
55.591	Badger Meter, Inc.	USD	10.879.109,64	5,24
99.823	Darling Ingredients, Inc.	USD	3.323.706,54	1,60
42.735	Ecolab, Inc.	USD	9.776.916,40	4,71
148.617	Energy Recovery, Inc.	USD	2.315.711,33	1,12
27.350	Enphase Energy, Inc.	USD	2.769.676,09	1,34
20.626	Kadant, Inc.	USD	6.246.662,78	3,01
63.784	Veralto Corp.	USD	6.392.973,65	3,08
39.875	Waste Management, Inc.	USD	7.417.275,21	3,57
23.868	Watts Water Technologies, Inc.	USD	4.430.994,06	2,14

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 – 99,36 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
49.141	Xylem, Inc./NY	USD	5.945.530,42	2,86
			78.736.107,07	37,93
STAMMAKTIEN GESAMT			206.276.522,83	99,36
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			206.276.522,83	99,36
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			206.276.522,83	99,36

Devisentermingeschäfte – (0,06) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	1.885.460	USD	2.090.712	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	13.373,02	0,01
EUR	255.881	CZK	6.427.169	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.083,89	0,00
EUR	173.025	CAD	259.397	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.032,06	0,00
EUR	215.570	CHF	202.061	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	688,19	0,00
EUR	7.480	SEK	84.181	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	37,75	0,00
SEK	61.207	EUR	5.394	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	16,93	0,00
DKK	66.146	EUR	8.870	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4,30	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						16.236,14	0,01

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	13.566	USD	15.154	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3,03)	(0,00)
EUR	10.924	CHF	10.294	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(23,39)	(0,00)
EUR	9.361	CAD	14.166	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(31,96)	(0,00)
CAD	13.460	EUR	8.975	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(50,30)	(0,00)
EUR	23.512	CNH	184.168	Brown Brothers Harriman & Co.	8. Oktober 2024	(71,08)	(0,00)
NOK	86.187	EUR	7.416	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(87,35)	(0,00)
JPY	1.683.165	EUR	10.654	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(94,01)	(0,00)
EUR	85.647	DKK	639.063	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(94,84)	(0,00)
EUR	47.022	CNY	369.583	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(317,42)	(0,00)
EUR	101.453	SEK	1.152.101	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(397,67)	(0,00)
EUR	176.356	NOK	2.079.809	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(488,72)	(0,00)
EUR	112.232	JPY	18.018.828	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(818,67)	(0,00)
EUR	300.257	GBP	253.264	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.930,84)	(0,00)
CZK	754.300.268	EUR	30.048.007	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(144.725,09)	(0,07)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(151.134,37)	(0,07)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	206.141.624,60	99,30
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	1.463.363,83	0,70
NETTOVERMÖGEN GESAMT	207.604.988,43	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Industrie	60,77
Technologie	11,82
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	10,19
Grundstoffe	7,64
Basiskonsumgüter	4,53
Energie	3,12
Zyklischer Konsum	1,29
STAMMAKTIEN GESAMT	99,36

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				
Stammaktien – 99,41 %				
Australien				
8.318	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	175.473,52	0,13
22.407	Brambles Ltd.	AUD	295.120,17	0,21
117	Cochlear Ltd.	AUD	22.833,93	0,02
2.393	Commonwealth Bank of Australia	AUD	224.063,10	0,16
7.044	Computershare Ltd.	AUD	123.112,03	0,09
906	CSL Ltd.	AUD	179.443,06	0,13
7.013	Goodman Group	AUD	179.367,53	0,13
5.572	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	28.366,31	0,02
939	Macquarie Group Ltd.	AUD	150.832,97	0,11
4.467	Northern Star Resources Ltd.	AUD	49.349,78	0,03
5.435	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	62.157,16	0,04
317	Ramsay Health Care Ltd.	AUD	9.119,39	0,01
469	REA Group Ltd.	AUD	65.155,44	0,05
5.238	Reece Ltd.	AUD	103.134,04	0,07
25.432	Scentre Group	AUD	64.163,98	0,05
2.103	SEEK Ltd.	AUD	36.146,55	0,03
850	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	16.013,68	0,01
6.018	Stockland	AUD	21.781,79	0,02
4.108	Suncorp Group Ltd.	AUD	51.372,32	0,04
19.646	Telstra Group Ltd.	AUD	52.757,74	0,04
17.965	Transurban Group	AUD	163.097,79	0,12
1.997	Wesfarmers Ltd.	AUD	97.270,61	0,07
5.305	Westpac Banking Corp.	AUD	116.366,23	0,08
917	WiseTech Global Ltd.	AUD	86.942,07	0,06
3.543	Woolworths Group Ltd.	AUD	81.595,31	0,06
			2.455.036,50	1,78
Österreich				
1.623	Verbund AG	EUR	134.945,51	0,10
3.032	voestalpine AG	EUR	79.114,73	0,06
			214.060,24	0,16
Belgien				
194	Ageas S.A./NV	EUR	10.375,34	0,01
246	D'ieteren Group	EUR	52.136,72	0,04
709	Elia Group S.A./NV	EUR	81.264,40	0,06
120	UCB S.A.	EUR	21.696,01	0,01
			165.472,47	0,12
Bermuda				
1.642	Arch Capital Group Ltd.	USD	183.706,96	0,13
125	Everest Group Ltd.	USD	48.978,75	0,04
12.400	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	45.508,00	0,03
			278.193,71	0,20
Kanada				
1.859	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	149.922,68	0,11
1.916	Bank of Montreal	CAD	173.084,60	0,13
6.101	Bank of Nova Scotia/The	CAD	332.790,03	0,24
2.174	BCE, Inc.	CAD	75.666,37	0,05
2.440	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	149.837,08	0,11
482	CGI, Inc.	CAD	55.523,03	0,04
87	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	283.356,16	0,21
1.442	Dollarama, Inc.	CAD	147.877,18	0,11
5.697	Element Fleet Management Corp.	CAD	121.281,85	0,09

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Kanada (fortsetzung)

3.098	Empire Co. Ltd.	CAD	94.778,00	0,07
5.393	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	73.612,58	0,05
1.737	George Weston Ltd.	CAD	291.867,94	0,21
4.997	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	170.592,28	0,12
168	iA Financial Corp., Inc.	CAD	13.940,41	0,01
995	Intact Financial Corp.	CAD	191.273,92	0,14
18.409	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	274.169,35	0,20
11.810	Kinross Gold Corp.	CAD	110.761,09	0,08
3.138	Loblaw Cos Ltd.	CAD	418.291,60	0,30
16.447	Lundin Mining Corp.	CAD	172.511,19	0,13
13.469	Manulife Financial Corp.	CAD	398.501,74	0,29
2.633	Metro, Inc./CN	CAD	166.619,91	0,12
845	National Bank of Canada	CAD	79.899,55	0,06
1.426	Open Text Corp.	CAD	47.521,02	0,03
4.204	Pan American Silver Corp.	CAD	87.879,61	0,06
841	Power Corp. of Canada	CAD	26.556,91	0,02
3.024	Quebecor, Inc.	CAD	79.038,78	0,06
964	RB Global, Inc.	CAD	77.672,30	0,06
2.359	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	170.409,57	0,12
3.651	Rogers Communications, Inc.	CAD	146.964,27	0,11
4.540	Royal Bank of Canada	CAD	567.268,96	0,41
3.661	Shopify, Inc.	CAD	293.622,52	0,21
539	Stantec, Inc.	CAD	43.392,90	0,03
2.718	Sun Life Financial, Inc.	CAD	157.834,93	0,11
3.590	TELUS Corp.	CAD	60.296,16	0,04
2.013	Thomson Reuters Corp.	CAD	343.742,53	0,25
2.435	TMX Group Ltd.	CAD	76.405,23	0,06
1.198	Toromont Industries Ltd.	CAD	117.073,14	0,08
4.741	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	300.122,37	0,22
782	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	76.275,32	0,06
3.444	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	210.573,60	0,15
307	WSP Global, Inc.	CAD	54.603,03	0,04
			6.883.411,69	4,99

Kaimaninseln

33.000	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	144.729,16	0,10
5.900	Grab Holdings Ltd.	USD	22.420,00	0,02
8.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	28.204,86	0,02
			195.354,02	0,14

Dänemark

40	AP Moller - Maersk A/S	DKK	67.430,20	0,05
6	Coloplast A/S	DKK	785,99	0,00
755	DSV A/S	DKK	156.267,31	0,11
6.604	Novo Nordisk A/S	DKK	777.906,61	0,56
1.436	Novonesis (Novozymes) B	DKK	103.666,32	0,08
4.570	Vestas Wind Systems A/S	DKK	101.156,45	0,07
			1.207.212,88	0,87

Frankreich

748	Aeroports de Paris S.A.	EUR	96.253,06	0,07
3.257	Alstom S.A.	EUR	67.737,76	0,05
1.580	Arkema S.A.	EUR	150.767,19	0,11
5.778	AXA S.A.	EUR	222.667,98	0,16

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

74	BioMerieux	EUR	8.886,44	0,01
2.069	BNP Paribas S.A.	EUR	142.125,56	0,10
1.281	Bouygues S.A.	EUR	42.975,58	0,03
148	Capgemini SE	EUR	32.035,77	0,02
3.074	Carrefour S.A.	EUR	52.524,59	0,04
1.152	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	46.876,24	0,03
232	Dassault Systemes SE	EUR	9.225,45	0,01
166	Eiffage S.A.	EUR	16.051,30	0,01
675	EssilorLuxottica S.A.	EUR	160.158,75	0,11
411	Eurazeo SE	EUR	33.828,87	0,02
3.854	Getlink SE	EUR	68.906,13	0,05
38	Hermes International SCA	EUR	93.556,24	0,07
1.992	Klepierre S.A.	EUR	65.450,17	0,05
335	Legrand S.A.	EUR	38.621,47	0,03
499	L'Oreal S.A.	EUR	223.905,24	0,16
3.600	Orange S.A.	EUR	41.322,87	0,03
712	Publicis Groupe S.A.	EUR	78.032,43	0,06
1.771	Rexel S.A.	EUR	51.330,34	0,04
962	Sanofi S.A.	EUR	110.477,56	0,08
1.560	Schneider Electric SE	EUR	411.233,17	0,30
1.508	Societe Generale S.A.	EUR	37.615,13	0,03
506	Sodexo S.A.	EUR	41.591,72	0,03
300	Teleperformance SE	EUR	31.137,79	0,02
8.423	Veolia Environnement S.A.	EUR	277.502,43	0,20
1.876	Vinci S.A.	EUR	219.734,84	0,16
			2.872.532,07	2,08

Deutschland

735	Allianz SE	EUR	241.987,54	0,17
1.117	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	98.707,99	0,07
39	Brenntag SE	EUR	2.915,37	0,00
204	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	21.253,39	0,01
3.706	Deutsche Bank AG	EUR	64.100,99	0,05
296	Deutsche Boerse AG	EUR	69.604,91	0,05
4.497	Deutsche Post AG	EUR	200.905,64	0,15
8.040	Deutsche Telekom AG	EUR	236.798,57	0,17
21.259	E.ON SE	EUR	316.862,16	0,23
7.603	Evonik Industries AG	EUR	178.191,89	0,13
2.330	Infineon Technologies AG	EUR	81.808,47	0,06
4.074	Mercedes-Benz Group AG	EUR	263.895,55	0,19
318	Merck KGaA	EUR	56.074,82	0,04
191	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	105.367,73	0,08
1.992	SAP SE	EUR	454.416,27	0,33
171	Scout24 SE	EUR	14.742,74	0,01
1.825	Siemens AG	EUR	369.351,72	0,27
712	Siemens Healthineers AG	EUR	42.798,64	0,03
			2.819.784,39	2,04

Hongkong

26.400	AIA Group Ltd.	HKD	234.960,03	0,17
11.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	36.730,88	0,03
1.100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	45.849,14	0,03
7.100	Link REIT	HKD	35.702,26	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 – 99,41 % (fortsetzung)				
Hongkong (fortsetzung)				
46.000	MTR Corp. Ltd.	HKD	173.243,51	0,13
12.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	131.607,67	0,09
7.000	Swire Pacific Ltd.	HKD	59.778,58	0,04
6.000	Wharf Holdings Ltd./The	HKD	17.112,91	0,01
			734.984,98	0,53
Irland				
1.450	Accenture PLC	USD	512.546,00	0,37
3.951	AIB Group PLC	EUR	22.686,95	0,02
89	Allegion PLC	USD	12.970,86	0,01
603	Aon PLC	USD	208.631,97	0,15
1.638	CRH PLC	USD	151.908,12	0,11
758	Eaton Corp. PLC	USD	251.231,52	0,18
911	James Hardie Industries PLC	AUD	35.992,43	0,03
2.697	Johnson Controls International PLC	USD	209.314,17	0,15
3.543	Medtronic PLC	USD	318.976,29	0,23
1.641	Pentair PLC	USD	160.473,39	0,12
690	Seagate Technology Holdings PLC	USD	75.575,70	0,05
304	STERIS PLC	USD	73.732,16	0,05
1.101	TE Connectivity PLC	USD	166.239,99	0,12
649	Trane Technologies PLC	USD	252.285,77	0,18
358	Willis Towers Watson PLC	USD	105.441,74	0,08
			2.558.007,06	1,85
Israel				
10.242	Bank Hapoalim BM	ILS	102.676,07	0,07
334	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	64.398,54	0,05
116	CyberArk Software Ltd.	USD	33.826,76	0,02
591	Global-e Online Ltd.	USD	22.718,04	0,02
10.075	Israel Discount Bank Ltd.	ILS	56.473,30	0,04
129	Nice Ltd.	ILS	22.500,52	0,02
5.257	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR(a)	USD	94.731,14	0,07
442	Wix.com Ltd.	USD	73.889,14	0,05
			471.213,51	0,34
Italien				
1.484	Generali	EUR	42.978,86	0,03
38.809	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	166.212,81	0,12
9.743	Poste Italiane SpA	EUR	136.899,57	0,10
1.216	Prysmian SpA	EUR	88.484,01	0,06
17.484	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	157.821,29	0,12
6.551	UniCredit SpA	EUR	287.807,10	0,21
			880.203,64	0,64
Japan				
1.900	Advantest Corp.	JPY	89.848,71	0,07
3.900	AGC, Inc.	JPY	127.609,49	0,09
2.200	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	85.649,88	0,06
3.000	Asics Corp.	JPY	63.456,61	0,05
4.800	Astellas Pharma, Inc.	JPY	55.578,79	0,04
1.900	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	43.716,53	0,03
2.200	Bridgestone Corp.	JPY	85.252,89	0,06
3.800	Canon, Inc.	JPY	125.746,62	0,09
3.900	Central Japan Railway Co.	JPY	90.722,50	0,07
5.000	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	89.744,53	0,06

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Japan (fortsetzung)

1.400	Daifuku Co. Ltd.	JPY	27.229,52	0,02
900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	23.414,07	0,02
4.700	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	155.489,46	0,11
6.300	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	199.340,35	0,14
11.900	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	84.472,25	0,06
8.000	Denso Corp.	JPY	120.641,62	0,09
300	Disco Corp.	JPY	79.293,78	0,06
3.000	East Japan Railway Co.	JPY	59.770,95	0,04
100	Eisai Co. Ltd.	JPY	3.743,83	0,00
2.700	FANUC Corp.	JPY	79.906,76	0,06
200	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	66.783,63	0,05
900	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	54.717,39	0,04
3.400	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	88.354,90	0,06
6.900	Fujitsu Ltd.	JPY	142.454,72	0,10
3.100	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	75.988,70	0,05
18.100	Hitachi Ltd.	JPY	482.320,45	0,35
600	Hoshizaki Corp.	JPY	21.053,36	0,02
1.100	Hoya Corp.	JPY	152.743,59	0,11
1.700	Hulic Co. Ltd.	JPY	17.353,47	0,01
4.800	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	62.667,15	0,05
7.200	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	67.701,43	0,05
3.900	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	37.455,12	0,03
6.800	Kajima Corp.	JPY	128.053,10	0,09
5.400	KDDI Corp.	JPY	173.837,91	0,13
200	Keyence Corp.	JPY	96.141,19	0,07
14.700	LY Corp.	JPY	43.161,95	0,03
6.100	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	96.927,13	0,07
3.400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	24.196,15	0,02
35.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	362.866,90	0,26
12.100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	114.330,05	0,08
9.320	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	192.984,17	0,14
4.300	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	101.082,99	0,07
2.200	Nintendo Co. Ltd.	JPY	118.165,65	0,09
10.800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	83.010,61	0,06
25.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	25.949,42	0,02
1.900	Nippon Yusen KK	JPY	70.041,09	0,05
7.000	Nitto Denko Corp.	JPY	118.327,40	0,09
13.200	Nomura Holdings, Inc.	JPY	69.121,71	0,05
900	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	24.303,82	0,02
1.000	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	37.214,79	0,03
3.200	NTT Data Group Corp.	JPY	57.999,22	0,04
8.100	Obayashi Corp.	JPY	103.556,73	0,07
4.500	Olympus Corp.	JPY	85.964,07	0,06
300	Omron Corp.	JPY	13.789,79	0,01
3.400	Oriental Land Co. Ltd./Japan	JPY	88.242,52	0,06
1.600	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	41.681,22	0,03
18.500	Panasonic Holdings Corp.	JPY	162.821,13	0,12
2.600	Rakuten Group, Inc.	JPY	16.904,86	0,01
3.700	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	227.034,57	0,16
2.800	Renesas Electronics Corp.	JPY	41.067,74	0,03
2.200	Secom Co. Ltd.	JPY	81.785,14	0,06

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 – 99,41 % (fortsetzung)				
Japan (fortsetzung)				
3.700	Seiko Epson Corp.	JPY	68.798,17	0,05
2.700	Sekisui House Ltd.	JPY	75.477,44	0,05
200	SMC Corp.	JPY	89.772,22	0,06
76.000	SoftBank Corp.	JPY	99.710,05	0,07
3.400	SoftBank Group Corp.	JPY	203.487,47	0,15
2.800	Sompo Holdings, Inc.	JPY	63.225,84	0,05
16.500	Sony Group Corp.	JPY	323.354,77	0,23
7.400	Subaru Corp.	JPY	130.806,95	0,09
2.000	SUMCO Corp.	JPY	21.778,25	0,02
9.000	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	146.358,35	0,11
4.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	89.978,80	0,07
3.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	71.822,35	0,05
700	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	23.768,41	0,02
1.600	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	60.637,19	0,04
2.900	T&D Holdings, Inc.	JPY	51.160,00	0,04
1.300	Taisei Corp.	JPY	57.346,22	0,04
5.200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	149.962,84	0,11
2.000	TDK Corp.	JPY	25.751,45	0,02
5.900	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	217.851,43	0,16
1.300	Tokyo Electron Ltd.	JPY	232.504,80	0,17
3.000	Tokyu Corp.	JPY	38.979,89	0,03
1.700	TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	50.760,69	0,04
800	West Japan Railway Co.	JPY	15.279,95	0,01
500	Yaskawa Electric Corp.	JPY	17.621,95	0,01
1.900	Yokogawa Electric Corp.	JPY	48.914,40	0,04
			8.135.895,95	5,89
Jersey, Kanalinseln				
1.037	Aptiv PLC	USD	74.674,37	0,05
1.542	Experian PLC	GBP	81.307,30	0,06
6.580	WPP PLC	GBP	67.360,66	0,05
			223.342,33	0,16
Liberia				
1.137	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	201.658,32	0,15
Multinational				
390	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	34.211,40	0,03
Niederlande				
27	Adyen NV	EUR	42.265,04	0,03
2.042	AerCap Holdings NV	USD	193.418,24	0,14
1.032	Akzo Nobel NV	EUR	72.906,63	0,05
84	ASM International NV	EUR	55.255,19	0,04
770	ASML Holding NV	EUR	640.737,69	0,46
13.413	CNH Industrial NV	USD	148.884,30	0,11
732	EXOR NV	EUR	78.549,61	0,06
586	Ferrovial SE	EUR	25.231,52	0,02
2.482	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	85.954,22	0,06
255	NXP Semiconductors NV	USD	61.202,55	0,05
2.566	Prosus NV	EUR	112.432,17	0,08
1.724	STMicroelectronics NV	EUR	51.276,47	0,04
			1.568.113,63	1,14
Neuseeland				
439	Xero Ltd.	AUD	45.420,54	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 – 99,41 % (fortsetzung)				
Norwegen				
17.120	DNB Bank ASA	NOK	351.741,30	0,26
5.510	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	103.266,89	0,07
13.545	Mowi ASA	NOK	244.018,72	0,18
20.606	Orkla ASA	NOK	194.563,26	0,14
1.819	Salmar ASA	NOK	95.590,05	0,07
18.399	Telenor ASA	NOK	235.825,27	0,17
			1.225.005,49	0,89
Portugal				
8.477	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	166.887,73	0,12
Singapur				
15.588	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	183.200,72	0,13
79.100	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	199.673,63	0,14
4.800	United Overseas Bank Ltd.	SGD	120.224,54	0,09
			503.098,89	0,36
Spanien				
2.661	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	123.187,68	0,09
987	Aena SME S.A.	EUR	217.664,57	0,16
2.608	Amadeus IT Group S.A.	EUR	188.959,94	0,14
21.438	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	232.272,43	0,17
10.455	Banco de Sabadell S.A.	EUR	22.274,80	0,02
47.701	Banco Santander S.A.	EUR	244.915,44	0,18
8.977	EDP Renovaveis S.A.	EUR	157.395,04	0,11
2.083	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	123.536,26	0,09
18.477	Telefonica S.A.	EUR	90.651,04	0,06
			1.400.857,20	1,02
Schweden				
3.296	Atlas Copco AB	SEK	63.877,36	0,05
7.956	Boliden AB	SEK	270.390,66	0,19
774	Investor AB	SEK	23.865,37	0,02
690	Sandvik AB	SEK	15.445,12	0,01
1.554	Trelleborg AB	SEK	59.819,94	0,04
			433.398,45	0,31
Schweiz				
7.931	ABB Ltd.	CHF	460.600,66	0,33
554	Adecco Group AG	CHF	18.901,22	0,01
677	Alcon, Inc.	CHF	67.671,91	0,05
1.576	Bunge Global S.A.	USD	152.304,64	0,11
1.300	Chubb Ltd.	USD	374.907,00	0,27
5.944	Clariant AG	CHF	90.194,06	0,07
319	Coca-Cola HBC AG	GBP	11.399,01	0,01
667	DSM-Firmenich AG	EUR	92.045,72	0,07
667	Garmin Ltd.	USD	117.412,01	0,08
10	Givaudan S.A.	CHF	55.005,63	0,04
409	Logitech International S.A.	CHF	36.635,69	0,03
32	Lonza Group AG	CHF	20.280,01	0,01
5.960	Nestle S.A.	CHF	600.274,55	0,43
3.790	Novartis AG	CHF	436.486,87	0,32
1.072	Roche Holding AG	CHF	343.883,82	0,25
355	SGS S.A.	CHF	39.702,09	0,03
1.031	Sika AG	CHF	342.342,60	0,25
70	Sonova Holding AG	CHF	25.210,12	0,02

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Schweiz (fortsetzung)

212	Straumann Holding AG	CHF	34.744,83	0,03
67	Swiss Life Holding AG	CHF	56.074,92	0,04
1.016	Swiss Re AG	CHF	140.557,41	0,10
21	Swisscom AG	CHF	13.754,37	0,01
187	Temenos AG	CHF	13.123,58	0,01
56	VAT Group AG	CHF	28.599,13	0,02
364	Zurich Insurance Group AG	CHF	219.983,64	0,16
			3.792.095,49	2,75

Vereinigtes Königreich

7.766	3i Group PLC	GBP	344.279,33	0,25
6.524	Antofagasta PLC	GBP	176.156,97	0,13
731	Ashtead Group PLC	GBP	56.733,28	0,04
3.053	AstraZeneca PLC	GBP	474.544,99	0,34
25.875	Barclays PLC	GBP	77.935,53	0,06
10.055	BT Group PLC	GBP	19.947,68	0,01
335	Bunzl PLC	GBP	15.880,11	0,01
84.948	Centrica PLC	GBP	132.916,83	0,10
664	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	52.290,00	0,04
5.419	Compass Group PLC	GBP	174.014,48	0,13
933	Croda International PLC	GBP	52.774,89	0,04
10.866	GSK PLC	GBP	221.031,52	0,16
49.607	HSBC Holdings PLC	GBP	445.288,00	0,32
6.491	Informa PLC	GBP	71.412,37	0,05
130	Intertek Group PLC	GBP	8.997,78	0,01
7.159	Legal & General Group PLC	GBP	21.730,97	0,02
242.482	Lloyds Banking Group PLC	GBP	191.248,90	0,14
617	London Stock Exchange Group PLC	GBP	84.582,04	0,06
9.422	M&G PLC	GBP	26.211,63	0,02
17.402	NatWest Group PLC	GBP	80.273,73	0,06
185	NMC Health PLC(b)	GBP	0,03	0,00
2.162	Pearson PLC	GBP	29.391,49	0,02
7.448	Prudential PLC	GBP	69.393,14	0,05
1.408	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	86.442,17	0,06
5.405	RELX PLC	GBP	254.402,38	0,18
1.990	Rentokil Initial PLC	GBP	9.726,88	0,01
2.002	Royalty Pharma PLC	USD	56.636,58	0,04
7.265	Severn Trent PLC	GBP	257.460,45	0,19
4.520	Smiths Group PLC	GBP	101.674,86	0,07
5.354	Standard Chartered PLC	GBP	56.949,99	0,04
5.365	Unilever PLC	GBP	348.231,01	0,25
19.976	United Utilities Group PLC	GBP	280.139,70	0,20
26.575	Vodafone Group PLC	GBP	26.749,04	0,02
1.281	Whitbread PLC	GBP	53.850,56	0,04
			4.359.299,31	3,16

Vereinigte Staaten

464	A O Smith Corp.	USD	41.681,12	0,03
4.049	AbbVie, Inc.	USD	799.596,52	0,58
1.005	Adobe, Inc.	USD	520.368,90	0,38
3.175	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	520.954,00	0,38
611	AECOM	USD	63.097,97	0,05
2.397	Aflac, Inc.	USD	267.984,60	0,19

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

1.014	Agilent Technologies, Inc.	USD	150.558,72	0,11
892	Airbnb, Inc.	USD	113.114,52	0,08
1.208	Akamai Technologies, Inc.	USD	121.947,60	0,09
457	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	54.268,75	0,04
210	Align Technology, Inc.	USD	53.407,20	0,04
258	Allstate Corp./The	USD	48.929,70	0,04
1.122	Ally Financial, Inc.	USD	39.931,98	0,03
46	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	12.651,38	0,01
11.896	Alphabet, Inc.	USD	1.972.951,60	1,43
11.134	Alphabet, Inc.	USD	1.861.493,46	1,35
18.711	Amazon.com, Inc.	USD	3.486.420,63	2,53
1.783	American Express Co.	USD	483.549,60	0,35
4.980	American International Group, Inc.	USD	364.685,40	0,26
1.123	American Tower Corp.	USD	261.164,88	0,19
5.306	American Water Works Co., Inc.	USD	775.949,44	0,56
382	Ameriprise Financial, Inc.	USD	179.467,42	0,13
1.936	AMETEK, Inc.	USD	332.430,56	0,24
1.331	Amgen, Inc.	USD	428.861,51	0,31
1.020	Amphenol Corp.	USD	66.463,20	0,05
386	Analog Devices, Inc.	USD	88.845,62	0,06
2.837	Annaly Capital Management, Inc.	USD	56.938,59	0,04
140	ANSYS, Inc.	USD	44.608,20	0,03
1.590	Apollo Global Management, Inc.	USD	198.606,90	0,14
29.017	Apple, Inc.	USD	6.760.961,00	4,90
1.636	Applied Materials, Inc.	USD	330.553,80	0,24
2.448	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	146.243,52	0,11
684	Arista Networks, Inc.	USD	262.532,88	0,19
616	Arthur J Gallagher & Co.	USD	173.323,92	0,13
135	Aspen Technology, Inc.	USD	32.240,70	0,02
304	Assurant, Inc.	USD	60.453,44	0,04
23.853	AT&T, Inc.	USD	524.766,00	0,38
333	Atlassian Corp.	USD	52.883,73	0,04
574	Autodesk, Inc.	USD	158.125,52	0,11
1.121	Automatic Data Processing, Inc.	USD	310.214,33	0,22
611	AvalonBay Communities, Inc.	USD	137.627,75	0,10
865	Avantor, Inc.	USD	22.377,55	0,02
221	Avery Dennison Corp.	USD	48.787,96	0,04
14.786	Bank of America Corp.	USD	586.708,48	0,43
2.617	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	188.057,62	0,14
1.580	Baxter International, Inc.	USD	59.992,60	0,04
785	Becton Dickinson & Co.	USD	189.263,50	0,14
443	Bentley Systems, Inc.	USD	22.508,83	0,02
246	Best Buy Co., Inc.	USD	25.411,80	0,02
257	Biogen, Inc.	USD	49.816,88	0,04
153	BlackRock, Inc.	USD	145.275,03	0,11
118	Booking Holdings, Inc.	USD	497.030,16	0,36
4.492	Boston Scientific Corp.	USD	376.429,60	0,27
8.230	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	425.820,20	0,31
8.955	Broadcom, Inc.	USD	1.544.737,50	1,12
488	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	104.934,64	0,08
449	Brown & Brown, Inc.	USD	46.516,40	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 – 99,41 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

96	Builders FirstSource, Inc.	USD	18.610,56	0,01
65	Burlington Stores, Inc.	USD	17.126,20	0,01
368	BXP, Inc.	USD	29.609,28	0,02
631	Cadence Design Systems, Inc.	USD	171.019,93	0,12
1.575	Campbell Soup Co.	USD	77.049,00	0,06
681	Capital One Financial Corp.	USD	101.966,13	0,07
1.463	Cardinal Health, Inc.	USD	161.690,76	0,12
43	Carlisle Cos, Inc.	USD	19.339,25	0,01
1.627	Carrier Global Corp.	USD	130.957,23	0,10
551	Catalent, Inc.	USD	33.374,07	0,02
338	Cboe Global Markets, Inc.	USD	69.246,06	0,05
832	CBRE Group, Inc.	USD	103.567,36	0,08
22	CDW Corp./DE	USD	4.978,60	0,00
878	Cencora, Inc.	USD	197.620,24	0,14
742	Centene Corp.	USD	55.857,76	0,04
1.139	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	125.711,43	0,09
91	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	17.924,27	0,01
3.354	Charles Schwab Corp./The	USD	217.372,74	0,16
295	Charter Communications, Inc.	USD	95.603,60	0,07
4.458	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	256.869,96	0,19
545	Church & Dwight Co., Inc.	USD	57.072,40	0,04
774	Cigna Group/The	USD	268.144,56	0,19
1.144	Cintas Corp.	USD	235.526,72	0,17
11.052	Cisco Systems, Inc.	USD	588.187,44	0,43
6.530	Citigroup, Inc.	USD	408.778,00	0,30
448	Citizens Financial Group, Inc.	USD	18.399,36	0,01
243	Clorox Co./The	USD	39.587,13	0,03
1.217	Cloudflare, Inc.	USD	98.443,13	0,07
762	CME Group, Inc.	USD	168.135,30	0,12
10.770	Coca-Cola Co./The	USD	773.932,20	0,56
1.286	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	99.253,48	0,07
305	Coinbase Global, Inc.	USD	54.341,85	0,04
2.028	Colgate-Palmolive Co.	USD	210.526,68	0,15
12.617	Comcast Corp.	USD	527.012,09	0,38
3.478	Conagra Brands, Inc.	USD	113.104,56	0,08
602	Cooper Cos, Inc./The	USD	66.424,68	0,05
3.422	Copart, Inc.	USD	179.312,80	0,13
2.311	Corning, Inc.	USD	104.341,65	0,08
952	CoStar Group, Inc.	USD	71.818,88	0,05
422	CrowdStrike Holdings, Inc.	USD	118.358,34	0,09
1.197	Crown Castle, Inc.	USD	142.000,11	0,10
637	Crown Holdings, Inc.	USD	61.075,56	0,04
2.219	CSX Corp.	USD	76.622,07	0,06
3.480	CVS Health Corp.	USD	218.822,40	0,16
1.630	Danaher Corp.	USD	453.172,60	0,33
258	Datadog, Inc.	USD	29.685,48	0,02
453	DaVita, Inc.	USD	74.260,29	0,05
317	Dayforce, Inc.	USD	19.416,25	0,01
270	Deckers Outdoor Corp.	USD	43.051,50	0,03
835	Deere & Co.	USD	348.470,55	0,25
853	Dell Technologies, Inc.	USD	101.114,62	0,07

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

889	Dexcom, Inc.	USD	59.598,56	0,04
677	Digital Realty Trust, Inc.	USD	109.558,91	0,08
779	Discover Financial Services	USD	109.285,91	0,08
314	DocuSign, Inc.	USD	19.496,26	0,01
633	Dollar General Corp.	USD	53.532,81	0,04
661	Dollar Tree, Inc.	USD	46.481,52	0,03
169	Domino's Pizza, Inc.	USD	72.693,66	0,05
1.100	DoorDash, Inc.	USD	157.003,00	0,11
825	Dover Corp.	USD	158.185,50	0,11
726	DR Horton, Inc.	USD	138.499,02	0,10
668	Dynatrace, Inc.	USD	35.717,96	0,03
3.576	eBay, Inc.	USD	232.833,36	0,17
974	Ecolab, Inc.	USD	248.691,42	0,18
1.384	Edwards Lifesciences Corp.	USD	91.330,16	0,07
854	Electronic Arts, Inc.	USD	122.497,76	0,09
460	Elevance Health, Inc.	USD	239.200,00	0,17
1.692	Eli Lilly & Co.	USD	1.499.010,48	1,09
187	EMCOR Group, Inc.	USD	80.509,11	0,06
106	Enphase Energy, Inc.	USD	11.980,12	0,01
719	Entegris, Inc.	USD	80.909,07	0,06
113	EPAM Systems, Inc.	USD	22.490,39	0,02
366	Equifax, Inc.	USD	107.552,76	0,08
184	Equinix, Inc.	USD	163.323,92	0,12
4.198	Equitable Holdings, Inc.	USD	176.441,94	0,13
690	Equity Residential	USD	51.377,40	0,04
339	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	33.794,91	0,02
310	Exact Sciences Corp.	USD	21.117,20	0,02
1.640	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	215.496,00	0,16
342	Extra Space Storage, Inc.	USD	61.624,98	0,04
62	F5, Inc.	USD	13.652,40	0,01
41	FactSet Research Systems, Inc.	USD	18.853,85	0,01
81	Fair Isaac Corp.	USD	157.425,12	0,11
1.867	Fastenal Co.	USD	133.341,14	0,10
657	FedEx Corp.	USD	179.807,76	0,13
1.817	Fidelity National Financial, Inc.	USD	112.763,02	0,08
946	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	79.227,50	0,06
1.515	Fifth Third Bancorp	USD	64.902,60	0,05
433	First Solar, Inc.	USD	108.007,52	0,08
1.671	Fiserv, Inc.	USD	300.195,15	0,22
1.858	Fortinet, Inc.	USD	144.087,90	0,10
767	Fox Corp.	USD	32.467,11	0,02
1.023	Franklin Resources, Inc.	USD	20.613,45	0,02
11.967	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	597.392,64	0,43
206	Gartner, Inc.	USD	104.392,56	0,08
1.556	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	146.030,60	0,11
3.607	Gen Digital, Inc.	USD	98.940,01	0,07
2.759	General Mills, Inc.	USD	203.752,15	0,15
3.100	Gilead Sciences, Inc.	USD	259.904,00	0,19
820	Global Payments, Inc.	USD	83.984,40	0,06
1.241	GoDaddy, Inc.	USD	194.563,98	0,14
1.168	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	137.368,48	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 – 99,41 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

589	HCA Healthcare, Inc.	USD	239.387,27	0,17
240	Henry Schein, Inc.	USD	17.496,00	0,01
680	Hershey Co./The	USD	130.410,40	0,09
5.716	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	116.949,36	0,08
607	Hologic, Inc.	USD	49.446,22	0,04
2.235	Home Depot, Inc./The	USD	905.622,00	0,66
11.228	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	197.612,80	0,14
4.413	HP, Inc.	USD	158.294,31	0,11
446	Hubbell, Inc.	USD	191.044,10	0,14
78	HubSpot, Inc.	USD	41.464,80	0,03
228	Humana, Inc.	USD	72.216,72	0,05
3.798	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	55.830,60	0,04
613	Hyatt Hotels Corp.	USD	93.298,60	0,07
351	IDEX Corp.	USD	75.289,50	0,05
183	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	92.455,26	0,07
105	Illinois Tool Works, Inc.	USD	27.517,35	0,02
241	illumina, Inc.	USD	31.428,81	0,02
2.266	Ingersoll Rand, Inc.	USD	222.430,56	0,16
10.602	Intel Corp.	USD	248.722,92	0,18
1.275	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	204.816,00	0,15
2.767	International Business Machines Corp.	USD	611.728,36	0,44
615	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	64.531,95	0,05
2.218	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	70.155,34	0,05
642	Intuit, Inc.	USD	398.682,00	0,29
684	IQVIA Holdings, Inc.	USD	162.087,48	0,12
1.220	Iron Mountain, Inc.	USD	144.972,60	0,11
571	J M Smucker Co./The	USD	69.148,10	0,05
366	Jabil, Inc.	USD	43.857,78	0,03
4.995	Johnson & Johnson	USD	809.489,70	0,59
6.391	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.347.606,26	0,98
1.083	Juniper Networks, Inc.	USD	42.215,34	0,03
1.246	Kellanova	USD	100.564,66	0,07
2.445	Kenvue, Inc.	USD	56.552,85	0,04
5.242	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	196.470,16	0,14
1.050	KeyCorp	USD	17.587,50	0,01
141	Keysight Technologies, Inc.	USD	22.409,13	0,02
1.048	Kimco Realty Corp.	USD	24.334,56	0,02
471	KKR & Co., Inc.	USD	61.503,18	0,04
535	KLA Corp.	USD	414.309,35	0,30
7.696	Kraft Heinz Co./The	USD	270.206,56	0,20
625	LKQ Corp.	USD	24.950,00	0,02
1.460	Lowe's Cos, Inc.	USD	395.441,00	0,29
210	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	48.852,30	0,04
216	Lululemon Athletica, Inc.	USD	58.611,60	0,04
237	M&T Bank Corp.	USD	42.214,44	0,03
41	Manhattan Associates, Inc.	USD	11.536,58	0,01
38	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	9.735,60	0,01
1.553	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	346.458,77	0,25
1.570	Marvell Technology, Inc.	USD	113.228,40	0,08
1.731	Masco Corp.	USD	145.300,14	0,11
1.826	Mastercard, Inc.	USD	901.678,80	0,65

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 – 99,41 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

708	McCormick & Co., Inc./MD	USD	58.268,40	0,04
2.205	McDonald's Corp.	USD	671.444,55	0,49
601	McKesson Corp.	USD	297.146,42	0,22
127	MercadoLibre, Inc.	USD	260.598,92	0,19
6.116	Merck & Co., Inc.	USD	694.532,96	0,50
3.032	MetLife, Inc.	USD	250.079,36	0,18
57	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	85.482,90	0,06
2.532	Micron Technology, Inc.	USD	262.593,72	0,19
14.128	Microsoft Corp.	USD	6.079.278,40	4,40
424	MicroStrategy, Inc.	USD	71.486,40	0,05
4.761	Mondelez International, Inc.	USD	350.742,87	0,25
272	MongoDB, Inc.	USD	73.535,20	0,05
65	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	60.092,50	0,04
457	Moody's Corp.	USD	216.887,63	0,16
3.422	Morgan Stanley	USD	356.709,28	0,26
364	Motorola Solutions, Inc.	USD	163.665,32	0,12
485	Nasdaq, Inc.	USD	35.409,85	0,03
637	NetApp, Inc.	USD	78.675,87	0,06
840	Netflix, Inc.	USD	595.786,80	0,43
4.531	Newmont Corp.	USD	242.181,95	0,18
2.230	News Corp.	USD	59.384,90	0,04
2.590	NIKE, Inc.	USD	228.956,00	0,17
269	Nordson Corp.	USD	70.647,47	0,05
630	Norfolk Southern Corp.	USD	156.555,00	0,11
555	Northern Trust Corp.	USD	49.966,65	0,04
1.211	Nucor Corp.	USD	182.061,74	0,13
48.466	NVIDIA Corp.	USD	5.885.711,04	4,26
5	NVR, Inc.	USD	49.059,00	0,04
686	Okta, Inc.	USD	50.997,24	0,04
60	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	11.918,40	0,01
1.559	Omnicom Group, Inc.	USD	161.185,01	0,12
142	ON Semiconductor Corp.	USD	10.310,62	0,01
4.080	Oracle Corp.	USD	695.232,00	0,50
2.022	Otis Worldwide Corp.	USD	210.166,68	0,15
556	Owens Corning	USD	98.145,12	0,07
729	Palo Alto Networks, Inc.	USD	249.172,20	0,18
640	Paychex, Inc.	USD	85.881,60	0,06
260	Paycom Software, Inc.	USD	43.308,20	0,03
2.357	PayPal Holdings, Inc.	USD	183.916,71	0,13
3.677	PepsiCo, Inc.	USD	625.273,85	0,45
13.982	Pfizer, Inc.	USD	404.639,08	0,29
1.304	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	241.044,40	0,17
91	Pool Corp.	USD	34.288,80	0,03
865	Principal Financial Group, Inc.	USD	74.303,50	0,05
5.539	Procter & Gamble Co./The	USD	959.354,80	0,70
1.596	Progressive Corp./The	USD	405.000,96	0,29
2.264	Prologis, Inc.	USD	285.897,92	0,21
1.930	Prudential Financial, Inc.	USD	233.723,00	0,17
358	PTC, Inc.	USD	64.676,28	0,05
553	Public Storage	USD	201.220,11	0,15
328	PulteGroup, Inc.	USD	47.077,84	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 – 99,41 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
334	Qorvo, Inc.	USD	34.502,20	0,03
2.499	QUALCOMM, Inc.	USD	424.954,95	0,31
521	Quanta Services, Inc.	USD	155.336,15	0,11
325	Quest Diagnostics, Inc.	USD	50.456,25	0,04
445	Raymond James Financial, Inc.	USD	54.494,70	0,04
992	Regency Centers Corp.	USD	71.652,16	0,05
197	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	207.094,28	0,15
7.010	Regions Financial Corp.	USD	163.543,30	0,12
1.188	Reliance, Inc.	USD	343.581,48	0,25
402	ResMed, Inc.	USD	98.136,24	0,07
394	Revvity, Inc.	USD	50.333,50	0,04
809	Robinhood Markets, Inc.	USD	18.946,78	0,01
369	Rockwell Automation, Inc.	USD	99.061,74	0,07
361	Rollins, Inc.	USD	18.259,38	0,01
930	Ross Stores, Inc.	USD	139.974,30	0,10
1.616	RPM International, Inc.	USD	195.536,00	0,14
839	S&P Global, Inc.	USD	433.444,18	0,31
2.128	Salesforce, Inc.	USD	582.454,88	0,42
198	Samsara, Inc.	USD	9.527,76	0,01
150	SBA Communications Corp.	USD	36.105,00	0,03
454	ServiceNow, Inc.	USD	406.053,06	0,29
1.197	Sherwin-Williams Co./The	USD	456.858,99	0,33
625	Simon Property Group, Inc.	USD	105.637,50	0,08
458	Skyworks Solutions, Inc.	USD	45.236,66	0,03
156	Snap-on, Inc.	USD	45.194,76	0,03
1.098	Snowflake, Inc.	USD	126.116,28	0,09
1.022	Solventum Corp.	USD	71.253,84	0,05
1.005	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	110.680,65	0,08
3.753	Starbucks Corp.	USD	365.879,97	0,27
2.191	Steel Dynamics, Inc.	USD	276.241,28	0,20
743	Stryker Corp.	USD	268.416,18	0,19
1.577	Synchrony Financial	USD	78.660,76	0,06
421	Synopsys, Inc.	USD	213.190,19	0,15
1.897	Sysco Corp.	USD	148.079,82	0,11
431	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	66.249,01	0,05
1.428	Target Corp.	USD	222.568,08	0,16
132	Teleflex, Inc.	USD	32.646,24	0,02
584	Teradyne, Inc.	USD	78.215,12	0,06
5.690	Tesla, Inc.	USD	1.488.674,70	1,08
1.204	Texas Instruments, Inc.	USD	248.710,28	0,18
966	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	597.538,62	0,43
3.047	TJX Cos, Inc./The	USD	358.144,38	0,26
1.583	T-Mobile US, Inc.	USD	326.667,88	0,24
254	Tractor Supply Co.	USD	73.896,22	0,05
239	Trade Desk, Inc./The	USD	26.206,35	0,02
883	TransUnion	USD	92.450,10	0,07
834	Travelers Cos, Inc./The	USD	195.256,08	0,14
429	Trimble, Inc.	USD	26.636,61	0,02
3.509	Truist Financial Corp.	USD	150.079,93	0,11
1.075	Twilio, Inc.	USD	70.111,50	0,05
56	Tyler Technologies, Inc.	USD	32.688,32	0,02

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 – 99,41 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
5.210	Uber Technologies, Inc.	USD	391.583,60	0,28
1.891	United Parcel Service, Inc.	USD	257.818,94	0,19
325	United Rentals, Inc.	USD	263.162,25	0,19
55	United Therapeutics Corp.	USD	19.709,25	0,01
1.854	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.083.996,72	0,79
3.826	US Bancorp	USD	174.962,98	0,13
410	Veeva Systems, Inc.	USD	86.046,70	0,06
1.400	Ventas, Inc.	USD	89.782,00	0,07
798	Veralto Corp.	USD	89.264,28	0,06
367	VeriSign, Inc.	USD	69.715,32	0,05
619	Verisk Analytics, Inc.	USD	165.867,24	0,12
11.569	Verizon Communications, Inc.	USD	519.563,79	0,38
443	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	206.030,44	0,15
1.530	Vertiv Holdings Co.	USD	152.219,70	0,11
8.521	Viatis, Inc.	USD	98.928,81	0,07
3.642	Visa, Inc.	USD	1.001.367,90	0,73
378	Vulcan Materials Co.	USD	94.662,54	0,07
6.552	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	58.705,92	0,04
10.212	Walmart, Inc.	USD	824.619,00	0,60
4.774	Walt Disney Co./The	USD	459.211,06	0,33
1.940	Waste Management, Inc.	USD	402.744,00	0,29
95	Waters Corp.	USD	34.189,55	0,02
118	Watsco, Inc.	USD	58.041,84	0,04
873	Welltower, Inc.	USD	111.770,19	0,08
150	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	45.024,00	0,03
562	Western Digital Corp.	USD	38.378,98	0,03
2.266	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	411.890,82	0,30
99	Williams-Sonoma, Inc.	USD	15.337,08	0,01
333	Workday, Inc.	USD	81.388,53	0,06
172	WW Grainger, Inc.	USD	178.675,32	0,13
1.172	Xylem, Inc./NY	USD	158.255,16	0,11
1.389	Yum! Brands, Inc.	USD	194.057,19	0,14
94	Zebra Technologies Corp.	USD	34.810,08	0,03
390	Zillow Group, Inc.	USD	24.901,50	0,02
683	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	73.729,85	0,05
1.209	Zoetis, Inc.	USD	236.214,42	0,17
407	Zoom Video Communications, Inc.	USD	28.384,18	0,02
131	Zscaler, Inc.	USD	22.393,14	0,02
			93.391.188,20	67,66
STAMMAKTIEN GESAMT			137.215.940,09	99,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	---------------	-----------

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

Optionsscheine – 0,00 %

Kanada

127	Constellation Software, Inc./Canada ^(b)	CAD	31. März 2040	0,00	0,00
OPTIONSSCHEINE GESAMT				0,00	0,00

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

137.215.940,09 99,41

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

137.215.940,09 99,41

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	135.092.266	USD	5.954.224	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	26.763,53	0,02
EUR	195.974	USD	216.906	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.953,44	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						28.716,97	0,02

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	15.941.604	USD	708.976	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.188,21)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(3.188,21)	(0,00)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	137.241.468,85	99,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	794.332,24	0,57
NETTOVERMÖGEN GESAMT	138.035.801,09	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	24,58
Basiskonsumgüter	20,71
Finanzwesen	18,86
Kommunikation	12,49
Industrie	8,74
Zyklischer Konsum	8,18
Grundstoffe	3,82
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,87
Energie	0,16
STAMMAKTIEEN GESAMT	99,41

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

^(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENVIRONMENTAL TRANSITION 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 – 98,23 %				
Kanada				
8.924	Waste Connections, Inc.	USD	1.595.789,68	3,56
Finnland				
20.166	Neste OYJ	EUR	392.284,18	0,88
Frankreich				
4.978	Air Liquide S.A.	EUR	962.580,03	2,15
14.984	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	1.366.594,81	3,05
			2.329.174,84	5,20
Deutschland				
35.136	RWE AG	EUR	1.281.498,23	2,86
108.998	thyssenkrupp AG	EUR	422.724,07	0,95
7.035	Volkswagen AG	EUR	747.140,33	1,67
			2.451.362,63	5,48
Irland				
13.882	CRH PLC	GBP	1.269.553,88	2,84
3.004	Linde PLC	USD	1.432.487,44	3,20
			2.702.041,32	6,04
Japan				
75.900	Hitachi Ltd.	JPY	2.022.548,18	4,52
266.900	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	765.389,53	1,71
41.300	Toyota Motor Corp.	JPY	743.562,56	1,66
			3.531.500,27	7,89
Niederlande				
8.525	LyondellBasell Industries NV	USD	817.547,50	1,83
Schweiz				
9.038	Holcim AG	CHF	884.567,93	1,98
15.264	Nestle S.A.	CHF	1.537.347,45	3,43
			2.421.915,38	5,41
Vereinigtes Königreich				
92.508	BP PLC	GBP	486.043,31	1,08
18.701	Rio Tinto PLC	GBP	1.329.232,18	2,97
21.963	Shell PLC	EUR	724.691,54	1,62
			2.539.967,03	5,67
Vereinigte Staaten				
8.436	Amazon.com, Inc.	USD	1.571.879,88	3,51
20.077	Ameren Corp.	USD	1.755.934,42	3,92
7.771	Chevron Corp.	USD	1.144.435,17	2,56
6.220	EOG Resources, Inc.	USD	764.624,60	1,71
43.687	FirstEnergy Corp.	USD	1.937.518,45	4,33
33.751	General Motors Co.	USD	1.513.394,84	3,38
8.386	Honeywell International, Inc.	USD	1.733.470,06	3,87
4.985	Marathon Petroleum Corp.	USD	812.106,35	1,81
2.228	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.199.221,00	2,68
6.041	Norfolk Southern Corp.	USD	1.501.188,50	3,35
7.497	Packaging Corp. of America	USD	1.614.853,80	3,61
7.853	Phillips 66	USD	1.032.276,85	2,31
10.485	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.321.948,80	2,95
22.040	United Airlines Holdings, Inc.	USD	1.257.602,40	2,81
15.291	United Parcel Service, Inc.	USD	2.084.774,94	4,66
25.202	Walmart, Inc.	USD	2.035.061,50	4,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENVIRONMENTAL TRANSITION 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 – 98,23 % (fortsetzung)							
Vereinigte Staaten (fortsetzung)							
29.283	Xcel Energy, Inc.		USD	1.912.179,90	4,27		
				25.192.471,46	56,27		
STAMMAKTIEN GESAMT				43.974.054,29	98,23		
Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers		Währung	Marktwert USD	% des NIW		
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Organismen für gemeinsame Anlagen							
Offene Fonds – 0,39 %							
Irland							
175.647	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves		USD	175.647,00	0,39		
OFFENE FONDS GESAMT				175.647,00	0,39		
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				44.149.701,29	98,62		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				44.149.701,29	98,62		
Devisentermingeschäfte – 0,06 %							
Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	146.089.034	USD	6.438.943	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	28.908,27	0,06
USD	9.331	CZK	210.050	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	31,51	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						28.939,78	0,06
Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	621.078	USD	27.557	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(60,26)	(0,00)
USD	20.540	CZK	466.009	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(91,44)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(151,70)	(0,00)
				MARKTWERT	USD	% des NIW	
ANLAGEN				44.178.489,37		98,68	
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				589.422,75		1,32	
GESAMTNETTOVERMÖGEN				44.767.912,12		100,00	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENVIRONMENTAL TRANSITION EQUITY*

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Industrie	34,12
Grundstoffe	15,76
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	15,38
Zyklischer Konsum	14,06
Energie	11,97
Kommunikation	3,51
Basiskonsumgüter	3,43
STAMMAKTIEN GESAMT	98,23

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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 – 99,29 %				
Kanada				
68.664	Descartes Systems Group, Inc./The	CAD	6.337.993,55	2,20
Dänemark				
68.414	Novo Nordisk A/S	DKK	7.220.740,21	2,51
Färöer-Inseln				
93.917	Bakkafrost P/F	NOK	4.853.658,01	1,68
Frankreich				
202.734	Bureau Veritas S.A.	EUR	6.037.418,52	2,09
43.500	Schneider Electric SE	EUR	10.274.700,00	3,57
			16.312.118,52	5,66
Hongkong				
903.000	AIA Group Ltd.	HKD	7.201.022,35	2,50
Indien				
471.702	HDFC Bank Ltd.	INR	8.714.799,43	3,02
Irland				
27.802	Trane Technologies PLC	USD	9.683.680,35	3,36
Italien				
752.231	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	6.084.044,33	2,11
Japan				
13.300	Keyence Corp.	JPY	5.728.586,58	1,99
119.900	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.592.130,50	2,28
			12.320.717,08	4,27
Jersey, Kanalinseln				
204.609	Experian PLC	GBP	9.666.877,44	3,35
Spanien				
458.290	Iberdrola S.A.	EUR	6.365.648,10	2,21
Schweiz				
216.545	SIG Group AG	CHF	4.338.058,03	1,51
24.652	Sika AG	CHF	7.334.504,44	2,54
			11.672.562,47	4,05
Vereinigtes Königreich				
297.882	Halma PLC	GBP	9.337.062,89	3,24
3.904.894	Helios Towers PLC	GBP	5.378.390,14	1,87
525.872	Pearson PLC	GBP	6.405.635,71	2,22
169.521	RELX PLC	GBP	7.149.329,44	2,48
			28.270.418,18	9,81
Vereinigte Staaten				
76.361	American Water Works Co., Inc.	USD	10.005.853,36	3,47
23.647	ANSYS, Inc.	USD	6.751.170,30	2,34
30.340	Badger Meter, Inc.	USD	5.937.511,22	2,06
60.618	Block, Inc.	USD	3.646.150,57	1,27
28.488	Danaher Corp.	USD	7.096.665,70	2,46
40.536	Dexcom, Inc.	USD	2.434.956,71	0,85
28.587	Ecolab, Inc.	USD	6.540.135,93	2,27
22.005	Enphase Energy, Inc.	USD	2.228.399,35	0,77
39.506	GoDaddy, Inc.	USD	5.549.707,16	1,93
74.909	Hologic, Inc.	USD	5.467.575,05	1,90
32.041	ICF International, Inc.	USD	4.788.422,02	1,66
13.339	Intuit, Inc.	USD	7.422.175,53	2,58
18.458	Intuitive Surgical, Inc.	USD	8.124.960,05	2,82
18.249	Kadant, Inc.	USD	5.526.779,27	1,92
4.284	MercadoLibre, Inc.	USD	7.876.525,82	2,73
35.093	MSA Safety, Inc.	USD	5.576.266,85	1,93

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 – 99,29 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

20.653	Palo Alto Networks, Inc.	USD	6.325.160,52	2,19
57.091	Planet Fitness, Inc.	USD	4.154.769,97	1,44
20.384	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.297.818,99	3,92
18.799	Tyler Technologies, Inc.	USD	9.832.312,42	3,41
23.023	UnitedHealth Group, Inc.	USD	12.061.366,10	4,18
45.326	Veralto Corp.	USD	4.542.956,28	1,58
44.617	Waste Management, Inc.	USD	8.299.349,67	2,88
			151.486.988,84	52,56
STAMMAKTIEEN GESAMT			286.191.268,86	99,29
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			286.191.268,86	99,29
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			286.191.268,86	99,29

Devisentermingeschäfte – (0,04) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
PLN	167.520.602	EUR	39.020.740	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	67.220,72	0,02
EUR	1.079.491	PLN	4.616.592	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.291,19	0,00
EUR	35.912	CZK	901.155	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	187,08	0,00
GBP	2.314	EUR	2.740	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	39,18	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

69.738,17

0,02

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	3	GBP	2	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,04)	(0,00)
CZK	2.047	EUR	81	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,25)	(0,00)
CZK	59.318	EUR	2.359	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(6,13)	(0,00)
EUR	657.984	PLN	2.821.453	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(351,58)	(0,00)
CZK	915.190.131	EUR	36.459.711	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(178.153,19)	(0,06)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(178.511,19)

(0,06)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	286.082.495,84	99,25
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	2.161.550,09	0,75
NETTOVERMÖGEN GESAMT	288.244.045,93	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	33,45
Industrie	28,45
Technologie	10,53
Kommunikation	9,07
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	7,79
Finanzwesen	5,52
Grundstoffe	2,27
Zyklischer Konsum	1,44
Energie	0,77
STAMMAKTIEN GESAMT	99,29

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 – 97,33 %				
Australien				
1.103.999	Transurban Group	AUD	8.980.610,46	1,69
Frankreich				
91.375	BNP Paribas S.A.	EUR	5.624.131,25	1,06
11.674	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.037.549,00	1,52
61.803	Sanofi S.A.	EUR	6.359.528,70	1,20
36.385	Schneider Electric SE	EUR	8.594.137,00	1,62
122.915	TotalEnergies SE	EUR	7.190.527,50	1,36
49.803	Vinci S.A.	EUR	5.226.824,85	0,98
			41.032.698,30	7,74
Irland				
32.998	Accenture PLC	USD	10.451.263,87	1,97
25.264	Eaton Corp. PLC	USD	7.502.800,20	1,42
			17.954.064,07	3,39
Italien				
628.042	Enel SpA	EUR	4.506.201,35	0,85
Japan				
206.700	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.341.178,86	1,01
26.700	Tokyo Electron Ltd.	JPY	4.278.742,57	0,80
			9.619.921,43	1,81
Niederlande				
259.193	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	8.042.758,79	1,52
2.430.039	Koninklijke KPN NV	EUR	8.915.813,09	1,68
			16.958.571,88	3,20
Singapur				
658.000	Singapore Exchange Ltd.	SGD	5.244.200,27	0,99
Spanien				
775.289	Iberdrola S.A.	EUR	10.768.764,21	2,03
Schweiz				
86.252	Nestle S.A.	CHF	7.783.755,51	1,47
64.498	Swiss Re AG	CHF	7.995.076,29	1,51
21.272	Zurich Insurance Group AG	CHF	11.518.970,43	2,17
			27.297.802,23	5,15
Taiwan				
66.337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(a)	USD	10.322.787,32	1,95
Vereinigtes Königreich				
98.667	AstraZeneca PLC	GBP	13.741.648,83	2,59
2.493.420	BP PLC	GBP	11.738.360,58	2,21
1.197.459	DS Smith PLC	GBP	6.646.194,04	1,25
1.758.306	HSBC Holdings PLC	GBP	14.141.934,65	2,67
692.915	National Grid PLC	GBP	8.577.794,22	1,62
1.989.552	NatWest Group PLC	GBP	8.223.295,68	1,55
166.382	Rio Tinto PLC	GBP	10.596.408,58	2,00
582.116	Shell PLC	GBP	16.966.009,87	3,20
			90.631.646,45	17,09
Vereinigte Staaten				
103.207	Ameren Corp.	USD	8.087.885,15	1,53
48.312	American Tower Corp.	USD	10.067.146,38	1,90
23.620	Amgen, Inc.	USD	6.819.228,71	1,29
414.982	AT&T, Inc.	USD	8.180.282,25	1,54
21.847	AvalonBay Communities, Inc.	USD	4.409.333,59	0,83
58.830	Blackstone, Inc.	USD	8.071.894,54	1,52
62.267	Broadcom, Inc.	USD	9.624.172,30	1,81

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 – 97,33 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

213.341	Cisco Systems, Inc.	USD	10.173.386,51	1,92
223.338	Coca-Cola Co./The	USD	14.380.241,64	2,71
117.193	CVS Health Corp.	USD	6.602.836,65	1,25
33.400	Danaher Corp.	USD	8.320.297,48	1,57
104.839	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	7.867.269,61	1,48
26.935	Home Depot, Inc./The	USD	9.779.187,31	1,84
61.470	Honeywell International, Inc.	USD	11.385.210,07	2,15
31.919	Illinois Tool Works, Inc.	USD	7.495.194,96	1,41
72.378	Johnson & Johnson	USD	10.509.904,29	1,98
84.641	JPMorgan Chase & Co.	USD	15.991.578,57	3,02
40.242	McDonald's Corp.	USD	10.979.876,73	2,07
75.160	Merck & Co., Inc.	USD	7.647.658,80	1,44
45.133	Microsoft Corp.	USD	17.401.308,10	3,28
84.412	Morgan Stanley	USD	7.884.151,14	1,49
66.675	Procter & Gamble Co./The	USD	10.347.305,23	1,95
51.264	Prologis, Inc.	USD	5.800.473,03	1,09
29.380	Salesforce, Inc.	USD	7.205.411,76	1,36
50.741	Texas Instruments, Inc.	USD	9.391.665,58	1,77
65.448	United Parcel Service, Inc.	USD	7.995.323,08	1,51
155.562	Walmart, Inc.	USD	11.255.437,93	2,12
52.035	Waste Management, Inc.	USD	9.679.195,38	1,83
161.039	Xcel Energy, Inc.	USD	9.422.379,55	1,78
			272.775.236,32	51,44

STAMMAKTIEN GESAMT

516.092.504,29 97,33

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

516.092.504,29 97,33

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

516.092.504,29 97,33

Devisentermingeschäfte – (0,04) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
PLN	1.020.436.578	EUR	237.691.304	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	409.468,93	0,08
AUD	3.041.452	USD	2.054.166	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	50.480,30	0,01
AUD	838.295	EUR	510.227	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	10.657,53	0,00
AUD	920.189	GBP	472.571	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4.177,99	0,00
AUD	268.132	CHF	153.079	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.815,91	0,00
AUD	102.266	JPY	10.004.840	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	773,71	0,00
EUR	182.135	CZK	4.580.785	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	473,36	0,00
AUD	67.005	SGD	59.004	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	389,20	0,00
EUR	92.168	CZK	2.317.100	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	277,92	0,00
EUR	9.670	CZK	243.036	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	35,25	0,00
AUD	270	CAD	246	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4,36	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						480.554,46	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – (0,04) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	9.040	AUD	15.642	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(105,55)	(0,00)
SGD	16.851	AUD	19.303	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(214,87)	(0,00)
JPY	1.015.776	AUD	10.616	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(223,25)	(0,00)
GBP	32.208	AUD	62.925	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(415,33)	(0,00)
USD	28.237	AUD	41.985	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(804,10)	(0,00)
EUR	94.432	AUD	155.539	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.214,72)	(0,00)
EUR	2.754.733	PLN	11.827.221	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(4.939,03)	(0,00)
CZK	3.704.665.700	EUR	147.576.528	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(709.733,30)	(0,13)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(718.650,15)	(0,13)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	515.854.408,60	97,29
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	14.412.248,31	2,71
NETTOVERMÖGEN GESAMT	530.266.656,91	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	21,67
Finanzwesen	19,80
Technologie	14,42
Industrie	12,17
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	7,81
Zyklischer Konsum	7,55
Energie	6,77
Kommunikation	5,14
Grundstoffe	2,00
STAMMAKTIEEN GESAMT	97,33

^(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 REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

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 – 97,77 %				
Australien				
380.122	Dexus	AUD	1.785.464,98	0,61
302.465	Goodman Group	AUD	6.931.567,55	2,35
723.566	Stockland	AUD	2.346.582,69	0,80
2.559.111	Vicinity Ltd.	AUD	3.503.178,25	1,19
			14.566.793,47	4,95
Kanada				
232.876	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	CAD	2.230.329,31	0,76
246.112	InterRent Real Estate Investment Trust	CAD	2.073.068,14	0,70
185.773	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	2.511.099,03	0,85
			6.814.496,48	2,31
Frankreich				
36.268	Gecina S.A.	EUR	3.750.111,20	1,27
Deutschland				
40.942	Instone Real Estate Group SE	EUR	391.405,52	0,13
38.122	LEG Immobilien SE	EUR	3.575.081,16	1,21
178.680	Vonovia SE	EUR	5.848.196,40	1,99
			9.814.683,08	3,33
Hongkong				
524.800	Link REIT	HKD	2.364.544,64	0,80
559.539	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	5.498.530,99	1,87
			7.863.075,63	2,67
Japan				
8.496	Invincible Investment Corp.	JPY	3.313.744,85	1,13
4.561	Japan Metropolitan Fund Invest	JPY	2.759.591,43	0,94
810	Japan Real Estate Investment Corp.	JPY	2.897.380,87	0,98
2.712	KDX Realty Investment Corp.	JPY	2.572.085,19	0,87
678.910	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	5.747.825,40	1,95
1.892	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	2.915.418,36	0,99
163.050	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	4.960.657,74	1,68
			25.166.703,84	8,54
Niederlande				
139.969	CTP NV	EUR	2.295.491,60	0,78
Singapur				
1.475.859	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	2.940.806,40	1,00
3.735.774	Capitaland India Trust	SGD	3.028.946,50	1,03
4.479.588	Lendlease Global Commercial REIT	SGD	1.892.353,79	0,64
			7.862.106,69	2,67
Spanien				
81.828	Cellnex Telecom S.A.	EUR	2.980.994,04	1,01
Schweden				
237.862	Castellum AB	SEK	3.129.665,55	1,06
Vereinigtes Königreich				
185.942	Big Yellow Group PLC	GBP	2.833.708,59	0,96
95.554	Derwent London PLC	GBP	2.758.546,51	0,94
476.921	Segro PLC	GBP	5.009.753,00	1,70
1.563.524	Shaftesbury Capital PLC	GBP	2.766.118,61	0,94
294.881	UNITE Group PLC/The	GBP	3.331.448,32	1,13
			16.699.575,03	5,67
Vereinigte Staaten				
44.446	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	4.729.145,20	1,61
121.474	American Homes 4 Rent	USD	4.178.474,85	1,42
14.196	American Tower Corp.	USD	2.958.130,69	1,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

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 – 97,77 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

134.224	Americold Realty Trust, Inc.	USD	3.399.948,46	1,15
41.729	AvalonBay Communities, Inc.	USD	8.422.075,40	2,86
58.365	BXP, Inc.	USD	4.207.739,71	1,43
95.664	Cousins Properties, Inc.	USD	2.526.925,07	0,86
32.651	Digital Realty Trust, Inc.	USD	4.734.475,45	1,61
21.129	EastGroup Properties, Inc.	USD	3.536.866,43	1,20
20.702	Equinix, Inc.	USD	16.464.957,90	5,59
90.370	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USD	5.776.619,15	1,96
39.232	Equity Residential	USD	2.617.458,64	0,89
18.364	Essex Property Trust, Inc.	USD	4.860.976,55	1,65
47.472	Extra Space Storage, Inc.	USD	7.664.512,95	2,60
39.162	Federal Realty Investment Trust	USD	4.034.277,26	1,37
8.640	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.784.436,18	0,61
209.458	Invitation Homes, Inc.	USD	6.617.525,27	2,25
6.906	Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	1.669.555,90	0,57
69.769	Kilroy Realty Corp.	USD	2.419.300,48	0,82
258.029	Kimco Realty Corp.	USD	5.368.427,38	1,82
188.441	Prologis, Inc.	USD	21.321.920,59	7,24
21.337	Public Storage	USD	6.956.582,76	2,36
92.153	Realty Income Corp.	USD	5.236.632,10	1,78
76.179	Regency Centers Corp.	USD	4.930.253,28	1,67
85.919	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	3.873.110,43	1,31
34.274	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USD	3.293.350,44	1,12
14.671	SBA Communications Corp.	USD	3.164.114,24	1,07
39.242	Simon Property Group, Inc.	USD	5.942.997,93	2,02
12.093	Sun Communities, Inc.	USD	1.464.422,70	0,50
122.738	UDR, Inc.	USD	4.986.282,80	1,69
106.205	Ventas, Inc.	USD	6.102.707,45	2,07
262.758	VICI Properties, Inc.	USD	7.842.362,78	2,66
122.002	Welltower, Inc.	USD	13.995.713,51	4,75
			187.082.279,93	63,51
STAMMAKTIEN GESAMT			288.025.976,54	97,77

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 0,32 %

Irland

89	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	931.249,57	0,32
OFFENE FONDS GESAMT			931.249,57	0,32

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

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

288.957.226,11 98,09

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	9.701	CZK	243.644	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	42,39	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	39	CZK	975	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,12	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **42,51** **0,00**

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	27.772	EUR	1.104	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(2,87)	(0,00)
CZK	57.051.557	EUR	2.272.699	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(10.962,01)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(10.964,88)** **(0,00)**

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	288.946.303,74	98,09
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	5.633.497,66	1,91
NETTOVERMÖGEN GESAMT	294.579.801,40	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Finanzwesen	96,15
Industrie	1,01
Zyklischer Konsum	0,61
STAMMAKTIEI GESAMT	97,77

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 – 99,65 %				
Kanada				
117.151	WSP Global, Inc.	CAD	18.669.844,01	1,59
Dänemark				
199.107	Coloplast A/S	DKK	23.370.444,20	1,99
259.585	Novo Nordisk A/S	DKK	27.397.840,30	2,34
			50.768.284,50	4,33
Färöer-Inseln				
398.558	Bakkafrost P/F	NOK	20.597.593,94	1,76
Frankreich				
823.388	Bureau Veritas S.A.	EUR	24.520.494,64	2,09
Hongkong				
4.393.800	AIA Group Ltd.	HKD	35.038.595,78	2,99
Indien				
1.756.525	Dabur India Ltd.	INR	11.729.286,66	1,00
1.780.612	HDFC Bank Ltd.	INR	32.897.202,99	2,80
			44.626.489,65	3,80
Indonesien				
55.673.200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	16.283.775,61	1,39
Italien				
4.028.656	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	32.583.769,73	2,78
Japan				
615.700	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	33.851.332,35	2,88
Jersey, Kanalinseln				
769.604	Experian PLC	GBP	36.360.412,03	3,10
Kenia				
31.000.000	Safaricom PLC	KES	3.229.827,77	0,27
Schweden				
297.331	MIPS AB	SEK	14.218.752,02	1,21
Schweiz				
32.348	Belimo Holding AG	CHF	20.736.249,85	1,77
228.137	DSM-Firmenich AG	EUR	28.209.140,05	2,40
			48.945.389,90	4,17
Vereinigtes Königreich				
6.911.748	Airtel Africa PLC	GBP	9.470.026,25	0,81
1.524.604	Beazley PLC	GBP	13.944.410,12	1,19
1.346.195	Halma PLC	GBP	42.196.263,54	3,59
11.988.833	Helios Towers PLC	GBP	16.512.771,23	1,41
2.348.193	Pearson PLC	GBP	28.603.289,26	2,44
1.013.056	RELX PLC	GBP	42.724.329,63	3,64
1.070.683	UNITE Group PLC/The	GBP	12.096.150,91	1,03
			165.547.240,94	14,11
Vereinigte Staaten				
388.789	American Water Works Co., Inc.	USD	50.944.405,14	4,34
346.400	Block, Inc.	USD	20.835.833,52	1,77
129.093	Danaher Corp.	USD	32.158.447,97	2,74
196.474	Dexcom, Inc.	USD	11.801.995,39	1,00
153.427	Ecolab, Inc.	USD	35.101.040,20	2,99
234.426	GoDaddy, Inc.	USD	32.931.596,51	2,81
437.976	Hologic, Inc.	USD	31.967.676,14	2,72
152.928	ICF International, Inc.	USD	22.854.586,37	1,95
60.295	Intuit, Inc.	USD	33.549.746,88	2,86
73.639	Intuitive Surgical, Inc.	USD	32.414.884,22	2,76
15.573	MercadoLibre, Inc.	USD	28.632.384,82	2,44

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 – 99,65 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
161.498	MSA Safety, Inc.	USD	25.661.982,28	2,19
105.797	Palo Alto Networks, Inc.	USD	32.401.249,59	2,76
383.383	Planet Fitness, Inc.	USD	27.900.512,75	2,38
344.919	Stride, Inc.	USD	26.365.341,96	2,25
80.422	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	44.573.842,16	3,80
88.334	Tyler Technologies, Inc.	USD	46.200.728,00	3,94
92.745	UnitedHealth Group, Inc.	USD	48.587.560,23	4,14
182.573	Veralto Corp.	USD	18.299.015,08	1,56
136.588	Zscaler, Inc.	USD	20.920.525,71	1,78
			624.103.354,92	53,18
STAMMAKTIEEN GESAMT			1.169.345.157,79	99,65
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			1.169.345.157,79	99,65
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			1.169.345.157,79	99,65

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	62.615.713	USD	69.432.059	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	444.114,90	0,04
EUR	4.529.355	INR	422.358.925	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	19.602,89	0,00
EUR	3.192.600	HKD	27.572.023	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	13.564,03	0,00
EUR	1.781.761	CAD	2.671.205	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	10.619,98	0,00
EUR	2.010.322	CHF	1.884.323	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6.438,66	0,00
AUD	255.385	USD	172.408	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4.307,78	0,00
EUR	473.907	IDR	8.014.496.838	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	1.718,15	0,00
AUD	43.129	EUR	26.233	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	565,51	0,00
SEK	925.794	EUR	81.298	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	546,35	0,00
AUD	83.965	GBP	43.121	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	380,93	0,00
AUD	24.011	DKK	109.078	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	284,55	0,00
AUD	18.723	INR	1.063.616	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	276,59	0,00
JPY	37.337.967	EUR	234.000	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	259,14	0,00
EUR	52.119	CZK	1.309.698	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	197,18	0,00
AUD	14.859	HKD	78.406	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	192,72	0,00
AUD	19.442	JPY	1.900.935	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	154,27	0,00
GBP	7.533	EUR	8.927	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	120,02	0,00
AUD	7.407	CAD	6.760	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	119,70	0,00
AUD	8.029	CHF	4.582	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	116,17	0,00
AUD	8.229	NOK	59.081	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	89,39	0,00
AUD	6.223	SEK	43.021	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	63,33	0,00
EUR	3.377	ILS	13.766	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	62,40	0,00
DKK	2.579.117	EUR	345.975	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	59,14	0,00
EUR	15.914	CZK	400.255	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	41,36	0,00
AUD	7.242	IDR	75.941.941	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	25,45	0,00
EUR	3.874	CZK	97.396	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	11,68	0,00
AUD	22	ILS	54	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	0,51	0,00
EUR	76	HUF	30.097	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,51	0,00
TRY	820	EUR	21	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,41	0,00
AUD	9	SGD	8	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,05	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
AUD	4	NZD	5	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,01	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						503.933,76	0,04

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
IDR	6.114.806	AUD	585	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(3,18)	(0,00)
SEK	3.852	AUD	556	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(4,78)	(0,00)
HKD	12.288	EUR	1.430	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(12,86)	(0,00)
HKD	3.252	AUD	627	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(14,48)	(0,00)
CZK	170.370	EUR	6.777	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(20,43)	(0,00)
EUR	2.466	SGD	3.567	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(27,89)	(0,00)
DKK	11.756	AUD	2.586	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(29,54)	(0,00)
EUR	1.733	NZD	3.098	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(31,33)	(0,00)
JPY	551.108	AUD	5.641	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(47,24)	(0,00)
EUR	91.950	CHF	86.510	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(48,89)	(0,00)
EUR	103.462	CAD	156.129	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(59,25)	(0,00)
EUR	6.310	AUD	10.377	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(137,98)	(0,00)
USD	33.390	EUR	30.188	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(289,47)	(0,00)
IDR	2.522.115.290	EUR	149.172	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(576,78)	(0,00)
EUR	362.914	HKD	3.154.458	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(793,09)	(0,00)
JPY	180.865.561	EUR	1.136.704	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.952,74)	(0,00)
EUR	2.017.110	NOK	23.790.821	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(5.801,79)	(0,00)
EUR	1.526.510	SEK	17.334.683	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(5.949,80)	(0,00)
EUR	5.711.061	DKK	42.614.991	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(6.496,17)	(0,00)
EUR	1.335.799	IDR	23.048.824.027	State Street Bank and Trust Co.	18. Oktober 2024	(22.166,23)	(0,00)
EUR	4.793.888	JPY	769.854.107	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(36.181,42)	(0,00)
CZK	695.896.151	EUR	27.721.341	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(133.416,55)	(0,01)
EUR	20.830.691	GBP	17.570.625	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(272.909,18)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(486.971,07)	(0,04)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	1.169.362.120,48	99,65
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	4.094.777,99	0,35
NETTOVERMÖGEN GESAMT	1.173.456.898,47	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	41,93
Industrie	12,11
Kommunikation	11,53
Finanzwesen	9,40
Technologie	8,58
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	7,12
Grundstoffe	5,39
Zyklischer Konsum	3,59
STAMMAKTIEWEN GESAMT	99,65

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 – 99,50 %				
Dänemark				
433.685	Novo Nordisk A/S	DKK	45.773.185,55	2,48
Färöer-Inseln				
20.980	Bakkafrost P/F	NOK	1.084.252,53	0,06
Finnland				
494.232	Neste OYJ	EUR	8.614.463,76	0,46
Frankreich				
149.158	Schneider Electric SE	EUR	35.231.119,60	1,91
Deutschland				
144.448	Allianz SE	EUR	42.612.160,00	2,31
Hongkong				
5.598.600	AIA Group Ltd.	HKD	44.646.338,55	2,42
Irland				
115.702	ICON PLC ADR ^(a)	USD	29.785.709,98	1,61
99.191	Linde PLC	USD	42.381.811,08	2,29
			72.167.521,06	3,90
Japan				
91.600	Keyence Corp.	JPY	39.454.024,84	2,13
526.200	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	28.930.601,08	1,57
			68.384.625,92	3,70
Jersey, Kanalinseln				
356.167	Aptiv PLC	USD	22.980.677,99	1,24
Niederlande				
66.113	ASML Holding NV	EUR	49.293.852,80	2,67
Norwegen				
152.609	TOMRA Systems ASA	NOK	2.018.781,05	0,11
Schweden				
2.275.109	Atlas Copco AB	SEK	39.507.383,22	2,14
Schweiz				
177.030	DSM-Firmenich AG	EUR	21.889.759,50	1,18
508.837	Nestle S.A.	CHF	45.919.663,33	2,49
21.909	Partners Group Holding AG	CHF	29.555.055,85	1,60
			97.364.478,68	5,27
Vereinigtes Königreich				
1.325.462	3i Group PLC	GBP	52.649.855,19	2,85
1.200.440	Compass Group PLC	GBP	34.540.056,22	1,87
845.200	RELX PLC	EUR	35.650.536,00	1,93
			122.840.447,41	6,65
Vereinigte Staaten				
95.486	Adobe, Inc.	USD	44.299.754,56	2,40
152.491	Alphabet, Inc.	USD	22.843.931,98	1,24
390.174	Alphabet, Inc.	USD	57.981.593,93	3,14
306.639	Amazon.com, Inc.	USD	51.194.879,15	2,77
527.182	Apple, Inc.	USD	110.060.844,94	5,96
548.518	Brown & Brown, Inc.	USD	50.917.490,08	2,76
383.895	Colgate-Palmolive Co.	USD	35.708.202,99	1,93
96.166	Elevance Health, Inc.	USD	44.806.523,01	2,43
126.838	Enphase Energy, Inc.	USD	12.844.613,38	0,69
239.734	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	21.413.989,03	1,16
65.601	Intuit, Inc.	USD	36.502.146,86	1,98
74.133	Intuitive Surgical, Inc.	USD	32.632.336,28	1,77
266.351	McCormick & Co., Inc./MD	USD	19.641.312,93	1,06
343.202	Microsoft Corp.	USD	132.323.659,87	7,16

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 – 99,50 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
338.989	Nasdaq, Inc.	USD	22.176.055,63	1,20
260.153	NIKE, Inc.	USD	20.606.178,22	1,12
142.380	Nordson Corp.	USD	33.505.003,72	1,81
753.737	NVIDIA Corp.	USD	82.015.878,57	4,44
115.201	Palo Alto Networks, Inc.	USD	35.281.306,21	1,91
112.228	S&P Global, Inc.	USD	51.950.386,95	2,81
84.939	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	47.077.386,52	2,55
65.185	Ulta Beauty, Inc.	USD	22.727.285,70	1,23
126.740	UnitedHealth Group, Inc.	USD	66.396.974,33	3,59
99.435	Veeva Systems, Inc.	USD	18.698.466,42	1,01
215.574	Visa, Inc.	USD	53.108.795,57	2,87
150.318	Waste Management, Inc.	USD	27.961.127,91	1,51
176.998	Zoetis, Inc.	USD	30.985.949,77	1,68
			1.185.662.074,51	64,18
STAMMAKTIEEN GESAMT			1.838.181.362,63	99,50
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			1.838.181.362,63	99,50
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			1.838.181.362,63	99,50

Devisentermingeschäfte – (0,01) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	8.954.140	USD	9.928.888	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	63.509,09	0,00
EUR	480.470	CHF	450.361	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.533,88	0,00
EUR	224.312	HKD	1.936.341	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.052,94	0,00
EUR	55.926	CZK	1.405.983	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	168,64	0,00
EUR	28.225	SEK	317.660	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	142,43	0,00
NOK	334.100	EUR	28.312	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	95,91	0,00
SEK	141.405	EUR	12.462	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	39,11	0,00
EUR	9.376	CZK	235.697	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	31,74	0,00
JPY	4.534.899	EUR	28.421	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	31,47	0,00
DKK	296.812	EUR	39.806	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	16,76	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						66.621,97	0,00

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	126	AUD	206	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2,58)	(0,00)
CZK	49.635	EUR	1.974	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(5,13)	(0,00)
NOK	304.858	EUR	26.124	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(202,31)	(0,00)
EUR	80.953	NOK	954.699	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(224,34)	(0,00)
EUR	61.680	CHF	58.237	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(252,65)	(0,00)
JPY	4.046.930	EUR	25.711	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(320,31)	(0,00)
EUR	96.764	HKD	842.055	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(324,72)	(0,00)
EUR	390.129	DKK	2.910.999	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(432,72)	(0,00)
EUR	267.089	SEK	3.033.731	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.105,90)	(0,00)
EUR	544.686	JPY	87.447.212	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.958,70)	(0,00)
EUR	627.763	GBP	529.235	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.886,89)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Devisentermingeschäfte – (0,01) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CZK	1.204.373.399	EUR	47.976.709	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(230.845,53)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(245.561,78)	(0,01)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						1.838.002.422,82	99,49
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						9.331.345,10	0,51
NETTOVERMÖGEN GESAMT						1.847.333.767,92	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	29,12
Technologie	25,62
Finanzwesen	16,01
Industrie	9,61
Kommunikation	9,06
Zyklischer Konsum	5,46
Grundstoffe	3,47
Energie	1,15
STAMMAKTIEIEN GESAMT	99,50

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

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 – 97,95 %

Kaimaninseln

605.000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8.476.957,79	5,27
510.000	China Resources Land Ltd.	HKD	1.865.240,02	1,16
45.000	Futu Holdings Ltd. ADR ^(a)	USD	4.304.250,00	2,67
110.000	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	2.190.100,00	1,36
235.000	Li Auto, Inc.	HKD	3.260.795,56	2,03
500.000	Meituan	HKD	11.016.990,28	6,85
785.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	6.314.436,71	3,92
55.000	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	7.414.550,00	4,61
165.000	Silergy Corp.	TWD	2.435.885,76	1,51
255.000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	14.535.958,45	9,03
265.000	Tencent Music Entertainment Group ADR ^(a)	USD	3.193.250,00	1,98
100.000	Trip.com Group Ltd.	HKD	6.256.506,26	3,89
535.000	XPeng, Inc.	HKD	3.582.922,79	2,23
			74.847.843,62	46,51

China

105.000	BYD Co. Ltd.	HKD	3.813.366,61	2,37
2.785.000	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	5.566.251,77	3,46
117.800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	4.202.867,83	2,61
2.185.800	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	CNH	3.116.658,19	1,94
755.100	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	CNH	3.764.360,13	2,34
			20.463.504,53	12,72

Hongkong

730.000	AIA Group Ltd.	HKD	6.497.000,85	4,04
1.160.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	5.040.612,25	3,13
123.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.126.766,90	3,19
2.300.000	Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	1.874.732,29	1,16
			18.539.112,29	11,52

Taiwan

345.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	6.401.284,57	3,98
35.000	ASMedia Technology, Inc.	TWD	1.783.954,83	1,11
230.000	Chroma ATE, Inc.	TWD	2.706.613,52	1,68
440.000	Delta Electronics, Inc.	TWD	5.272.466,94	3,28
121.000	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	2.398.845,82	1,49
140.000	Fositek Corp.	TWD	3.638.185,22	2,26
1.090.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	6.433.726,16	4,00
310.000	Quanta Computer, Inc.	TWD	2.581.785,44	1,60
415.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12.557.221,23	7,80
			43.774.083,73	27,20

STAMMAKTIEEN GESAMT

157.624.544,17 97,95

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

157.624.544,17 97,95

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

157.624.544,17 97,95

Devisentermingeschäft – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	28.950.751	USD	1.275.929	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	5.817,46	0,00
USD	1.209	CZK	27.250	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2,41	0,00
USD	374	CZK	8.405	State Street Bank and Trust Co.	3. Oktober 2024	1,58	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	30	CZK	683	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,11	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						5.821,56	0,00
Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
CZK	5.762.811	USD	256.269	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.130,30)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(1.130,30)	(0,00)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						157.629.235,43	97,95
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						3.296.755,50	2,05
NETTOVERMÖGEN GESAMT						160.925.990,93	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Kommunikation	31,63
Industrie	18,50
Finanzwesen	17,04
Technologie	14,49
Zyklischer Konsum	9,24
Basiskonsumgüter	7,05
STAMMAKTIE N GESAMT	97,95

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER 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 – 97,67 %				
Japan				
74.900	Advantest Corp.	JPY	506.637.759,00	1,13
62.700	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	349.163.735,00	0,78
144.000	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	364.518.933,00	0,81
100.700	Asics Corp.	JPY	304.679.048,00	0,68
176.200	Capcom Co. Ltd.	JPY	590.426.815,00	1,32
147.800	Central Japan Railway Co.	JPY	491.792.974,00	1,10
57.000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	397.385.295,00	0,89
284.400	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	227.334.396,00	0,51
215.000	Daifuku Co. Ltd.	JPY	598.146.920,00	1,33
123.200	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	458.461.190,00	1,02
167.800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	794.058.628,00	1,77
7.700	Disco Corp.	JPY	291.116.040,00	0,65
90.900	DMG Mori Co. Ltd.	JPY	278.193.517,00	0,62
185.700	Ebara Corp.	JPY	437.443.115,00	0,98
18.300	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	874.074.845,00	1,95
46.800	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	406.992.283,00	0,91
58.700	Fujikura Ltd.	JPY	286.054.850,00	0,64
39.100	GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	342.711.594,00	0,76
217.800	Hamamatsu Photonics KK	JPY	410.326.571,00	0,92
9.600	Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	176.184.634,00	0,39
460.700	Hitachi Ltd.	JPY	1.756.033.563,00	3,92
103.900	Hitachi Zosen Corp.	JPY	103.914.030,00	0,23
298.000	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	455.419.618,00	1,02
21.900	Horiba Ltd.	JPY	206.511.318,00	0,46
85.300	Hoshizaki Corp.	JPY	428.131.128,00	0,96
29.500	Hoya Corp.	JPY	585.935.515,00	1,31
124.800	Inpex Corp.	JPY	244.268.447,00	0,54
163.600	Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	496.428.229,00	1,11
141.000	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	318.468.531,00	0,71
168.200	ITOCHU Corp.	JPY	1.303.010.899,00	2,91
66.400	Iwatani Corp.	JPY	137.887.384,00	0,31
37.700	Kadokawa Corp.	JPY	121.157.596,00	0,27
150.700	Kandenko Co. Ltd.	JPY	336.869.137,00	0,75
394.900	Kansai Electric Power Co., Inc./The	JPY	940.090.916,00	2,10
15.600	Keyence Corp.	JPY	1.072.658.799,00	2,39
52.300	Kokusai Electric Corp.	JPY	168.829.499,00	0,38
281.700	Kosaido Holdings Co. Ltd.	JPY	144.604.858,00	0,32
66.000	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	167.461.970,00	0,37
62.400	Makita Corp.	JPY	304.151.262,00	0,68
1.207.720	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.770.793.242,00	3,95
43.900	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	168.107.551,00	0,37
119.000	Miura Co. Ltd.	JPY	421.099.238,00	0,94
215.900	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	611.880.183,00	1,37
61.300	NEC Corp.	JPY	849.607.886,00	1,90
15.500	NET One Systems Co. Ltd.	JPY	55.474.500,00	0,12
59.600	Nifco, Inc./Japan	JPY	218.889.992,00	0,49
2.145.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	316.048.382,00	0,71
121.400	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	199.669.975,00	0,45
54.700	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	219.607.896,00	0,49
185.400	Nissui Corp.	JPY	170.986.492,00	0,38
25.100	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	541.045.653,00	1,21
111.700	NOF Corp.	JPY	276.787.359,00	0,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER 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 – 97,67 % (fortsetzung)				
Japan (fortsetzung)				
49.000	Obic Co. Ltd.	JPY	247.073.257,00	0,55
201.700	Olympus Corp.	JPY	551.147.499,00	1,23
38.000	Open Up Group, Inc.	JPY	78.183.237,00	0,17
179.100	ORIX Corp.	JPY	599.701.325,00	1,34
195.500	OSAKA Titanium Technologies Co. Ltd.	JPY	490.317.965,00	1,09
101.800	Otsuka Corp.	JPY	361.926.117,00	0,81
90.800	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	228.939.106,00	0,51
199.100	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	741.906.399,00	1,66
113.600	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	997.071.048,00	2,23
167.200	Sanrio Co. Ltd.	JPY	692.328.631,00	1,55
164.800	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	254.435.001,00	0,57
15.000	SHIFT, Inc.	JPY	205.216.775,00	0,46
10.600	Shimamura Co. Ltd.	JPY	83.198.712,00	0,19
160.100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	964.555.817,00	2,15
223.500	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	460.524.130,00	1,03
2.500	SMC Corp.	JPY	160.512.729,00	0,36
42.300	SoftBank Group Corp.	JPY	362.123.431,00	0,81
677.500	Sony Group Corp.	JPY	1.899.162.495,00	4,24
261.900	Sumitomo Corp.	JPY	845.715.214,00	1,89
354.900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.087.563.016,00	2,43
140.500	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	682.395.174,00	1,52
25.900	SUNWELS Co. Ltd.	JPY	41.951.538,00	0,09
253.300	Suzuki Motor Corp.	JPY	409.285.737,00	0,91
145.200	Taiheiyo Cement Corp.	JPY	492.592.779,00	1,10
107.500	Terumo Corp.	JPY	292.281.460,00	0,65
87.200	Toei Animation Co. Ltd.	JPY	265.146.644,00	0,59
47.200	Toho Co. Ltd./Tokyo	JPY	275.431.310,00	0,61
206.200	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	284.438.241,00	0,63
213.700	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.128.678.923,00	2,52
12.600	Tokyo Electron Ltd.	JPY	322.341.783,00	0,72
15.300	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	116.506.465,00	0,26
124.700	Tomy Co. Ltd.	JPY	491.213.867,00	1,10
46.100	TOTO Ltd.	JPY	246.949.231,00	0,55
756.700	Toyota Motor Corp.	JPY	1.948.716.642,00	4,35
99.200	Trial Holdings, Inc.	JPY	346.179.889,00	0,77
123.800	Tsumura & Co.	JPY	561.938.231,00	1,25
162.800	Unicharm Corp.	JPY	844.145.105,00	1,88
			43.759.329.113,00	97,67
STAMMAKTIEN GESAMT			43.759.329.113,00	97,67
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			43.759.329.113,00	97,67
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			43.759.329.113,00	97,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN)

Devisentermingeschäfte – (0,14) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn JPY	% des NIW
JPY	994.714.173	PLN	26.673.661	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.722.608,00	0,01
JPY	180.980.543	USD	1.255.042	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.867.961,00	0,00
JPY	151.663.452	CZK	23.862.132	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	885.415,00	0,00
USD	280.331	JPY	39.734.977	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	272.248,00	0,00
CZK	5.185.408	JPY	32.508.621	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	256.500,00	0,00
JPY	9.782.620	USD	67.557	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	119.167,00	0,00
JPY	1.223.900	CZK	190.289	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	19.204,00	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **6.143.103,00** **0,01**

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust JPY	% des NIW
JPY	6.949.696	USD	48.644	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(8.321,00)	(0,00)
JPY	2.146.013	CZK	343.780	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(26.237,00)	(0,00)
JPY	18.438.249	USD	130.230	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(147.502,00)	(0,00)
CZK	12.631.370	JPY	80.212.991	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(245.339,00)	(0,00)
JPY	87.204.387	PLN	2.386.102	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.534.571,00)	(0,00)
CZK	177.129.984	JPY	1.129.893.581	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(10.659.507,00)	(0,02)
USD	9.415.686	JPY	1.362.681.543	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(18.927.245,00)	(0,04)
PLN	342.957.077	JPY	12.792.539.041	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(37.989.710,00)	(0,09)

UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(69.538.432,00)** **(0,15)**

	Marktwert JPY	% des NIW
ANLAGEN	43.695.933.784,00	97,53
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	1.108.792.682	2,47
NETTOVERMÖGEN GESAMT	44.804.726.466,00	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Zyklischer Konsum	28,61
Industrie	20,60
Basiskonsumgüter	15,10
Finanzwesen	13,74
Technologie	10,33
Grundstoffe	4,23
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,73
Kommunikation	1,79
Energie	0,54
STAMMAKTEN GESAMT	97,67

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 – 99,63 %				
Bermuda				
31.907	Arch Capital Group Ltd.	USD	3.569.755,16	0,19
2.562	Everest Group Ltd.	USD	1.003.868,46	0,06
			4.573.623,62	0,25
Kanada				
42.415	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	3.420.640,48	0,19
23.836	Bank of Montreal	CAD	2.153.259,14	0,12
87.332	Bank of Nova Scotia/The	CAD	4.763.681,17	0,26
37.365	BCE, Inc.	CAD	1.300.493,95	0,07
27.332	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.678.420,90	0,09
3.139	CGI, Inc.	CAD	361.590,87	0,02
1.446	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	4.709.574,74	0,26
20.403	Dollarama, Inc.	CAD	2.092.328,82	0,11
83.737	Element Fleet Management Corp.	CAD	1.782.653,78	0,10
66.005	Empire Co. Ltd.	CAD	2.019.309,86	0,11
89.775	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.225.397,68	0,07
31.777	George Weston Ltd.	CAD	5.339.486,29	0,29
68.809	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	2.349.066,27	0,13
1.111	iA Financial Corp., Inc.	CAD	92.189,27	0,00
6.084	Intact Financial Corp.	CAD	1.169.558,31	0,06
333.108	Ivanhoe Mines Ltd.	CAD	4.961.051,82	0,27
237.136	Kinross Gold Corp.	CAD	2.224.000,24	0,12
50.905	Loblaw Cos Ltd.	CAD	6.785.574,89	0,37
293.381	Lundin Mining Corp.	CAD	3.077.248,43	0,17
189.503	Manulife Financial Corp.	CAD	5.606.747,04	0,30
40.867	Metro, Inc./CN	CAD	2.586.120,75	0,14
11.154	National Bank of Canada	CAD	1.054.674,09	0,06
30.398	Open Text Corp.	CAD	1.013.004,15	0,05
80.926	Pan American Silver Corp.	CAD	1.691.661,60	0,09
21.045	Power Corp. of Canada	CAD	664.554,35	0,04
50.381	Quebecor, Inc.	CAD	1.316.816,40	0,07
13.117	RB Global, Inc.	CAD	1.056.875,12	0,06
39.900	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	2.882.298,38	0,16
56.475	Rogers Communications, Inc.	CAD	2.273.296,94	0,12
68.922	Royal Bank of Canada	CAD	8.611.742,55	0,47
62.928	Shopify, Inc.	CAD	5.047.003,07	0,27
5.010	Stantec, Inc.	CAD	403.336,61	0,02
25.236	Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.465.460,75	0,08
89.691	TELUS Corp.	CAD	1.506.413,11	0,08
31.827	Thomson Reuters Corp.	CAD	5.434.820,41	0,29
50.070	TMX Group Ltd.	CAD	1.571.092,42	0,08
17.625	Toromont Industries Ltd.	CAD	1.722.382,40	0,09
67.245	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	4.256.850,66	0,23
5.567	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	542.998,33	0,03
44.533	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	2.722.843,78	0,15
8.712	WSP Global, Inc.	CAD	1.549.516,53	0,08
			106.486.036,35	5,77
Irland				
25.222	Accenture PLC	USD	8.915.472,56	0,48
2.499	Allegion PLC	USD	364.204,26	0,02
11.417	Aon PLC	USD	3.950.167,83	0,21
25.794	CRH PLC	USD	2.392.135,56	0,13

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 – 99,63 % (fortsetzung)				
Irland (fortsetzung)				
11.139	Eaton Corp. PLC	USD	3.691.910,16	0,20
49.116	Johnson Controls International PLC	USD	3.811.892,76	0,21
58.234	Medtronic PLC	USD	5.242.807,02	0,29
24.659	Pentair PLC	USD	2.411.403,61	0,13
6.734	Seagate Technology Holdings PLC	USD	737.575,02	0,04
4.820	STERIS PLC	USD	1.169.042,80	0,06
13.160	TE Connectivity PLC	USD	1.987.028,40	0,11
12.704	Trane Technologies PLC	USD	4.938.425,92	0,27
7.104	Willis Towers Watson PLC	USD	2.092.341,12	0,11
			41.704.407,02	2,26
Jersey, Kanalinseln				
394	Aptiv PLC	USD	28.371,94	0,00
Liberia				
13.571	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	2.406.952,56	0,13
Niederlande				
235.815	CNH Industrial NV	USD	2.617.546,50	0,14
1.493	NXP Semiconductors NV	USD	358.334,93	0,02
			2.975.881,43	0,16
Schweiz				
26.982	Bunge Global S.A.	USD	2.607.540,48	0,14
24.067	Chubb Ltd.	USD	6.940.682,13	0,38
7.357	Garmin Ltd.	USD	1.295.052,71	0,07
			10.843.275,32	0,59
Vereinigtes Königreich				
29.871	Royalty Pharma PLC	USD	845.050,59	0,04
Vereinigte Staaten				
74.127	AbbVie, Inc.	USD	14.638.599,96	0,79
17.742	Adobe, Inc.	USD	9.186.452,76	0,50
58.303	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.566.356,24	0,52
13.287	AECOM	USD	1.372.148,49	0,07
49.741	Aflac, Inc.	USD	5.561.043,80	0,30
13.507	Agilent Technologies, Inc.	USD	2.005.519,36	0,11
17.234	Airbnb, Inc.	USD	2.185.443,54	0,12
15.571	Akamai Technologies, Inc.	USD	1.571.892,45	0,09
8.404	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	997.975,00	0,05
2.406	Align Technology, Inc.	USD	611.893,92	0,03
8.431	Allstate Corp./The	USD	1.598.939,15	0,09
22.114	Ally Financial, Inc.	USD	787.037,26	0,04
1.068	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	293.732,04	0,02
202.855	Alphabet, Inc.	USD	33.915.327,45	1,84
218.995	Alphabet, Inc.	USD	36.320.320,75	1,97
336.409	Amazon.com, Inc.	USD	62.683.088,97	3,40
30.024	American Express Co.	USD	8.142.508,80	0,44
88.274	American International Group, Inc.	USD	6.464.305,02	0,35
21.177	American Tower Corp.	USD	4.924.923,12	0,27
88.746	American Water Works Co., Inc.	USD	12.978.215,04	0,70
7.328	Ameriprise Financial, Inc.	USD	3.442.767,68	0,19
34.369	AMETEK, Inc.	USD	5.901.500,99	0,32
24.828	Amgen, Inc.	USD	7.999.829,88	0,43
12.472	Amphenol Corp.	USD	812.675,52	0,04
5.369	Analog Devices, Inc.	USD	1.235.782,73	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 – 99,63 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
50.924	Annaly Capital Management, Inc.	USD	1.022.044,68	0,06
2.433	ANSYS, Inc.	USD	775.226,79	0,04
35.310	Apollo Global Management, Inc.	USD	4.410.572,10	0,24
517.959	Apple, Inc.	USD	120.684.447,00	6,54
24.882	Applied Materials, Inc.	USD	5.027.408,10	0,27
40.671	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2.429.685,54	0,13
12.857	Arista Networks, Inc.	USD	4.934.773,74	0,27
14.550	Arthur J Gallagher & Co.	USD	4.093.933,50	0,22
1.919	Aspen Technology, Inc.	USD	458.295,58	0,02
6.971	Assurant, Inc.	USD	1.386.253,06	0,08
471.945	AT&T, Inc.	USD	10.382.790,00	0,56
3.534	Atlassian Corp.	USD	561.234,54	0,03
10.162	Autodesk, Inc.	USD	2.799.427,76	0,15
25.844	Automatic Data Processing, Inc.	USD	7.151.810,12	0,39
7.988	AvalonBay Communities, Inc.	USD	1.799.297,00	0,10
12.963	Avantor, Inc.	USD	335.352,81	0,02
3.247	Avery Dennison Corp.	USD	716.807,72	0,04
271.320	Bank of America Corp.	USD	10.765.977,60	0,58
54.525	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	3.918.166,50	0,21
11.957	Baxter International, Inc.	USD	454.007,29	0,02
14.273	Becton Dickinson & Co.	USD	3.441.220,30	0,19
3.214	Biogen, Inc.	USD	623.001,76	0,03
1.017	BlackRock, Inc.	USD	965.651,67	0,05
1.935	Booking Holdings, Inc.	USD	8.150.452,20	0,44
67.401	Boston Scientific Corp.	USD	5.648.203,80	0,31
142.302	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7.362.705,48	0,40
162.933	Broadcom, Inc.	USD	28.105.942,50	1,52
12.970	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.788.939,10	0,15
5.924	Brown & Brown, Inc.	USD	613.726,40	0,03
5.411	Builders FirstSource, Inc.	USD	1.048.976,46	0,06
1.382	Burlington Stores, Inc.	USD	364.129,36	0,02
11.510	BXP, Inc.	USD	926.094,60	0,05
13.161	Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.567.025,83	0,19
32.753	Campbell Soup Co.	USD	1.602.276,76	0,09
13.307	Capital One Financial Corp.	USD	1.992.457,11	0,11
26.259	Cardinal Health, Inc.	USD	2.902.144,68	0,16
1.576	Carlisle Cos, Inc.	USD	708.806,00	0,04
2.524	CarMax, Inc.	USD	195.307,12	0,01
35.174	Carrier Global Corp.	USD	2.831.155,26	0,15
8.868	Catalent, Inc.	USD	537.134,76	0,03
10.264	Cboe Global Markets, Inc.	USD	2.102.785,68	0,11
17.772	CBRE Group, Inc.	USD	2.212.258,56	0,12
18.550	Cencora, Inc.	USD	4.175.234,00	0,23
14.223	Centene Corp.	USD	1.070.707,44	0,06
30.237	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	3.337.257,69	0,18
1.369	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	269.651,93	0,01
62.221	Charles Schwab Corp./The	USD	4.032.543,01	0,22
5.691	Charter Communications, Inc.	USD	1.844.339,28	0,10
85.814	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	4.944.602,68	0,27
12.041	Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.260.933,52	0,07
14.103	Cigna Group/The	USD	4.885.843,32	0,26

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 – 99,63 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
21.160	Cintas Corp.	USD	4.356.420,80	0,24
163.423	Cisco Systems, Inc.	USD	8.697.372,06	0,47
112.563	Citigroup, Inc.	USD	7.046.443,80	0,38
28.853	Citizens Financial Group, Inc.	USD	1.184.992,71	0,06
3.809	Clorox Co./The	USD	620.524,19	0,03
26.754	Cloudflare, Inc.	USD	2.164.131,06	0,12
14.440	CME Group, Inc.	USD	3.186.186,00	0,17
174.213	Coca-Cola Co./The	USD	12.518.946,18	0,68
19.169	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	1.479.463,42	0,08
7.019	Coinbase Global, Inc.	USD	1.250.575,23	0,07
41.664	Colgate-Palmolive Co.	USD	4.325.139,84	0,23
200.987	Comcast Corp.	USD	8.395.226,99	0,45
62.649	Conagra Brands, Inc.	USD	2.037.345,48	0,11
9.361	Cooper Cos, Inc./The	USD	1.032.892,74	0,06
82.195	Copart, Inc.	USD	4.307.018,00	0,23
12.467	Corning, Inc.	USD	562.885,05	0,03
5.366	CoStar Group, Inc.	USD	404.811,04	0,02
7.259	CrowdStrike Holdings, Inc.	USD	2.035.931,73	0,11
19.918	Crown Castle, Inc.	USD	2.362.872,34	0,13
7.436	Crown Holdings, Inc.	USD	712.963,68	0,04
53.603	CSX Corp.	USD	1.850.911,59	0,10
61.127	CVS Health Corp.	USD	3.843.665,76	0,21
31.182	Danaher Corp.	USD	8.669.219,64	0,47
5.281	Datadog, Inc.	USD	607.631,86	0,03
9.214	DaVita, Inc.	USD	1.510.451,02	0,08
3.120	Deckers Outdoor Corp.	USD	497.484,00	0,03
13.684	Deere & Co.	USD	5.710.743,72	0,31
17.286	Dell Technologies, Inc.	USD	2.049.082,44	0,11
20.893	Dexcom, Inc.	USD	1.400.666,72	0,08
18.514	Digital Realty Trust, Inc.	USD	2.996.120,62	0,16
14.715	Discover Financial Services	USD	2.064.367,35	0,11
8.207	DocuSign, Inc.	USD	509.572,63	0,03
12.864	Dollar General Corp.	USD	1.087.908,48	0,06
12.172	Dollar Tree, Inc.	USD	855.935,04	0,05
2.553	Domino's Pizza, Inc.	USD	1.098.147,42	0,06
15.583	DoorDash, Inc.	USD	2.224.161,59	0,12
15.604	Dover Corp.	USD	2.991.910,96	0,16
12.258	DR Horton, Inc.	USD	2.338.458,66	0,13
13.471	Dynatrace, Inc.	USD	720.294,37	0,04
52.859	eBay, Inc.	USD	3.441.649,49	0,19
14.431	Ecolab, Inc.	USD	3.684.667,23	0,20
33.749	Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.227.096,51	0,12
13.094	Electronic Arts, Inc.	USD	1.878.203,36	0,10
7.942	Elevance Health, Inc.	USD	4.129.840,00	0,22
30.341	Eli Lilly & Co.	USD	26.880.305,54	1,46
4.402	EMCOR Group, Inc.	USD	1.895.193,06	0,10
2.251	Enphase Energy, Inc.	USD	254.408,02	0,01
14.825	Entegris, Inc.	USD	1.668.257,25	0,09
2.987	EPAM Systems, Inc.	USD	594.502,61	0,03
8.355	Equifax, Inc.	USD	2.455.200,30	0,13
4.336	Equinix, Inc.	USD	3.848.763,68	0,21

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 – 99,63 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
75.318	Equitable Holdings, Inc.	USD	3.165.615,54	0,17
17.969	Equity Residential	USD	1.337.971,74	0,07
29.177	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	3.833.857,80	0,21
3.814	Extra Space Storage, Inc.	USD	687.244,66	0,04
1.168	Fair Isaac Corp.	USD	2.270.031,36	0,12
29.867	Fastenal Co.	USD	2.133.101,14	0,12
11.928	FedEx Corp.	USD	3.264.455,04	0,18
31.775	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.971.956,50	0,11
14.822	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.241.342,50	0,07
49.212	Fifth Third Bancorp	USD	2.108.242,08	0,11
8.083	First Solar, Inc.	USD	2.016.223,52	0,11
33.978	Fiserv, Inc.	USD	6.104.147,70	0,33
33.854	Fortinet, Inc.	USD	2.625.377,70	0,14
27.515	Fox Corp.	USD	1.164.709,95	0,06
221	Fox Corp.	USD	8.574,80	0,00
11.886	Franklin Resources, Inc.	USD	239.502,90	0,01
167.700	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	8.371.584,00	0,45
4.199	Gartner, Inc.	USD	2.127.885,24	0,12
21.092	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	1.979.484,20	0,11
50.682	Gen Digital, Inc.	USD	1.390.207,26	0,08
45.498	General Mills, Inc.	USD	3.360.027,30	0,18
57.916	Gilead Sciences, Inc.	USD	4.855.677,44	0,26
14.907	Global Payments, Inc.	USD	1.526.774,94	0,08
23.065	GoDaddy, Inc.	USD	3.616.130,70	0,20
18.703	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	2.199.659,83	0,12
8.445	HCA Healthcare, Inc.	USD	3.432.301,35	0,19
13.363	Hershey Co./The	USD	2.562.756,14	0,14
94.804	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.939.689,84	0,10
6.639	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.530.289,50	0,08
10.223	Hologic, Inc.	USD	832.765,58	0,05
37.411	Home Depot, Inc./The	USD	15.158.937,20	0,82
161.826	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.848.137,60	0,15
61.361	HP, Inc.	USD	2.201.019,07	0,12
8.980	Hubbell, Inc.	USD	3.846.583,00	0,21
2.265	HubSpot, Inc.	USD	1.204.074,00	0,07
3.917	Humana, Inc.	USD	1.240.670,58	0,07
33.982	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	499.535,40	0,03
7.592	IDEX Corp.	USD	1.628.484,00	0,09
3.258	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.646.006,76	0,09
20.008	Illinois Tool Works, Inc.	USD	5.243.496,56	0,28
3.116	Illumina, Inc.	USD	406.357,56	0,02
49.198	Ingersoll Rand, Inc.	USD	4.829.275,68	0,26
184.000	Intel Corp.	USD	4.316.640,00	0,23
27.361	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.395.271,04	0,24
46.725	International Business Machines Corp.	USD	10.329.963,00	0,56
11.237	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.179.098,41	0,06
45.573	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	1.441.473,99	0,08
10.938	Intuit, Inc.	USD	6.792.498,00	0,37
4.392	IQVIA Holdings, Inc.	USD	1.040.772,24	0,06
29.350	Iron Mountain, Inc.	USD	3.487.660,50	0,19
8.771	J M Smucker Co./The	USD	1.062.168,10	0,06

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 – 99,63 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

6.075	JabiL, Inc.	USD	727.967,25	0,04
1.832	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	315.708,56	0,02
79.875	Johnson & Johnson	USD	12.944.542,50	0,70
117.188	JPMorgan Chase & Co.	USD	24.710.261,68	1,34
18.446	Kellanova	USD	1.488.776,66	0,08
13.921	Kenvue, Inc.	USD	321.992,73	0,02
79.963	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	2.997.013,24	0,16
54.437	KeyCorp	USD	911.819,75	0,05
1.252	Keysight Technologies, Inc.	USD	198.980,36	0,01
4.374	Kimberly-Clark Corp.	USD	622.332,72	0,03
24.867	Kimco Realty Corp.	USD	577.411,74	0,03
9.328	KKR & Co., Inc.	USD	1.218.050,24	0,07
9.522	KLA Corp.	USD	7.373.932,02	0,40
7.295	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	393.565,25	0,02
132.875	Kraft Heinz Co./The	USD	4.665.241,25	0,25
2.665	Lam Research Corp.	USD	2.174.853,20	0,12
784	Lennox International, Inc.	USD	473.763,36	0,03
11.496	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	USD	890.135,28	0,05
12.790	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	1.400.377,10	0,08
23.345	LKQ Corp.	USD	931.932,40	0,05
25.077	Lowe's Cos, Inc.	USD	6.792.105,45	0,37
4.051	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	942.384,13	0,05
1.770	Lululemon Athletica, Inc.	USD	480.289,50	0,03
12.181	M&T Bank Corp.	USD	2.169.679,72	0,12
914	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	234.166,80	0,01
32.329	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	7.212.276,61	0,39
30.403	Marvell Technology, Inc.	USD	2.192.664,36	0,12
26.608	Masco Corp.	USD	2.233.475,52	0,12
31.079	Mastercard, Inc.	USD	15.346.810,20	0,83
25.208	Match Group, Inc.	USD	953.870,72	0,05
18.845	McCormick & Co., Inc./MD	USD	1.550.943,50	0,08
38.284	McDonald's Corp.	USD	11.657.860,84	0,63
11.468	McKesson Corp.	USD	5.670.008,56	0,31
2.254	MercadoLibre, Inc.	USD	4.625.117,84	0,25
103.691	Merck & Co., Inc.	USD	11.775.149,96	0,64
45.623	MetLife, Inc.	USD	3.762.985,04	0,20
720	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.079.784,00	0,06
46.067	Micron Technology, Inc.	USD	4.777.608,57	0,26
253.890	Microsoft Corp.	USD	109.248.867,00	5,92
7.140	MicroStrategy, Inc.	USD	1.203.804,00	0,07
91.219	Mondelez International, Inc.	USD	6.720.103,73	0,36
5.651	MongoDB, Inc.	USD	1.527.747,85	0,08
1.650	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	1.525.425,00	0,08
9.173	Moody's Corp.	USD	4.353.414,07	0,24
60.500	Morgan Stanley	USD	6.306.520,00	0,34
6.731	Motorola Solutions, Inc.	USD	3.026.459,53	0,16
1.500	Nasdaq, Inc.	USD	109.515,00	0,01
6.443	NetApp, Inc.	USD	795.774,93	0,04
14.336	Netflix, Inc.	USD	10.168.094,72	0,55
59.454	Newmont Corp.	USD	3.177.816,30	0,17
63.399	News Corp.	USD	1.688.315,37	0,09

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 – 99,63 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

27.491	NIKE, Inc.	USD	2.430.204,40	0,13
6.910	Nordson Corp.	USD	1.814.773,30	0,10
13.548	Norfolk Southern Corp.	USD	3.366.678,00	0,18
12.751	Northern Trust Corp.	USD	1.147.972,53	0,06
15.501	Nucor Corp.	USD	2.330.420,34	0,13
871.405	NVIDIA Corp.	USD	105.823.423,20	5,73
43	NVR, Inc.	USD	421.907,40	0,02
9.845	Okta, Inc.	USD	731.877,30	0,04
1.884	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	374.237,76	0,02
19.542	Omnicom Group, Inc.	USD	2.020.447,38	0,11
72.166	Oracle Corp.	USD	12.297.086,40	0,67
27.740	Otis Worldwide Corp.	USD	2.883.295,60	0,16
9.226	Owens Corning	USD	1.628.573,52	0,09
13.855	Palo Alto Networks, Inc.	USD	4.735.639,00	0,26
19.819	Paychex, Inc.	USD	2.659.511,61	0,14
1.981	Paycom Software, Inc.	USD	329.975,17	0,02
36.019	PayPal Holdings, Inc.	USD	2.810.562,57	0,15
67.360	PepsiCo, Inc.	USD	11.454.568,00	0,62
233.149	Pfizer, Inc.	USD	6.747.332,06	0,37
23.817	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	4.402.572,45	0,24
1.588	Pool Corp.	USD	598.358,40	0,03
13.149	Principal Financial Group, Inc.	USD	1.129.499,10	0,06
102.836	Procter & Gamble Co./The	USD	17.811.195,20	0,96
25.294	Progressive Corp./The	USD	6.418.605,44	0,35
43.569	Prologis, Inc.	USD	5.501.893,32	0,30
30.440	Prudential Financial, Inc.	USD	3.686.284,00	0,20
3.973	PTC, Inc.	USD	717.762,18	0,04
8.761	Public Storage	USD	3.187.865,07	0,17
4.194	PulteGroup, Inc.	USD	601.964,82	0,03
9.765	Qorvo, Inc.	USD	1.008.724,50	0,05
44.291	QUALCOMM, Inc.	USD	7.531.684,55	0,41
11.787	Quanta Services, Inc.	USD	3.514.294,05	0,19
8.560	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1.328.940,00	0,07
3.750	Raymond James Financial, Inc.	USD	459.225,00	0,02
2.274	Regency Centers Corp.	USD	164.251,02	0,01
1.155	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.214.182,20	0,07
139.934	Regions Financial Corp.	USD	3.264.660,22	0,18
20.000	Reliance, Inc.	USD	5.784.200,00	0,31
6.566	ResMed, Inc.	USD	1.602.891,92	0,09
3.667	Revvity, Inc.	USD	468.459,25	0,03
19.430	Robinhood Markets, Inc.	USD	455.050,60	0,02
7.400	ROBLOX Corp.	USD	327.524,00	0,02
8.396	Rockwell Automation, Inc.	USD	2.253.990,16	0,12
3.245	Rollins, Inc.	USD	164.132,10	0,01
11.993	Ross Stores, Inc.	USD	1.805.066,43	0,10
23.664	RPM International, Inc.	USD	2.863.344,00	0,16
19.931	S&P Global, Inc.	USD	10.296.753,22	0,56
39.020	Salesforce, Inc.	USD	10.680.164,20	0,58
3.818	SBA Communications Corp.	USD	918.992,60	0,05
8.253	ServiceNow, Inc.	USD	7.381.400,67	0,40
16.824	Sherwin-Williams Co./The	USD	6.421.216,08	0,35

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 – 99,63 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

5.776	Simon Property Group, Inc.	USD	976.259,52	0,05
11.543	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.140.102,11	0,06
3.046	Snap-on, Inc.	USD	882.456,66	0,05
17.681	Snowflake, Inc.	USD	2.030.839,66	0,11
19.698	Solventum Corp.	USD	1.373.344,56	0,07
18.824	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	2.073.087,12	0,11
63.320	Starbucks Corp.	USD	6.173.066,80	0,33
35.877	Steel Dynamics, Inc.	USD	4.523.372,16	0,24
13.462	Stryker Corp.	USD	4.863.282,12	0,26
33.705	Synchrony Financial	USD	1.681.205,40	0,09
8.308	Synopsys, Inc.	USD	4.207.088,12	0,23
32.325	Sysco Corp.	USD	2.523.289,50	0,14
12.292	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1.889.403,32	0,10
22.703	Target Corp.	USD	3.538.489,58	0,19
949	Teleflex, Inc.	USD	234.706,68	0,01
6.375	Teradyne, Inc.	USD	853.803,75	0,05
100.572	Tesla, Inc.	USD	26.312.652,36	1,43
32.008	Texas Instruments, Inc.	USD	6.611.892,56	0,36
16.065	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	9.937.327,05	0,54
55.774	TJX Cos, Inc./The	USD	6.555.675,96	0,36
37.121	T-Mobile US, Inc.	USD	7.660.289,56	0,41
2.955	Tractor Supply Co.	USD	859.698,15	0,05
1.958	Trade Desk, Inc./The	USD	214.694,70	0,01
17.938	TransUnion	USD	1.878.108,60	0,10
11.589	Travelers Cos, Inc./The	USD	2.713.216,68	0,15
63.402	Truist Financial Corp.	USD	2.711.703,54	0,15
17.369	Twilio, Inc.	USD	1.132.806,18	0,06
561	Tyler Technologies, Inc.	USD	327.466,92	0,02
87.150	Uber Technologies, Inc.	USD	6.550.194,00	0,35
2.260	UDR, Inc.	USD	102.468,40	0,01
26.167	U-Haul Holding Co.	USD	1.884.024,00	0,10
32.263	United Parcel Service, Inc.	USD	4.398.737,42	0,24
5.877	United Rentals, Inc.	USD	4.758.783,21	0,26
1.117	United Therapeutics Corp.	USD	400.276,95	0,02
33.297	UnitedHealth Group, Inc.	USD	19.468.089,96	1,05
75.000	US Bancorp	USD	3.429.750,00	0,19
5.262	Veeva Systems, Inc.	USD	1.104.335,94	0,06
29.968	Ventas, Inc.	USD	1.921.847,84	0,10
13.189	Veralto Corp.	USD	1.475.321,54	0,08
5.494	VeriSign, Inc.	USD	1.043.640,24	0,06
11.233	Verisk Analytics, Inc.	USD	3.009.994,68	0,16
220.220	Verizon Communications, Inc.	USD	9.890.080,20	0,54
11.069	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.147.970,52	0,28
28.401	Vertiv Holdings Co.	USD	2.825.615,49	0,15
176.361	Viatis, Inc.	USD	2.047.551,21	0,11
65.477	Visa, Inc.	USD	18.002.901,15	0,98
5.587	Vulcan Materials Co.	USD	1.399.152,41	0,08
128.932	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.155.230,72	0,06
166.833	Walmart, Inc.	USD	13.471.764,75	0,73
81.072	Walt Disney Co./The	USD	7.798.315,68	0,42
18.948	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	156.321,00	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 – 99,63 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

35.355	Waste Management, Inc.	USD	7.339.698,00	0,40
747	Waters Corp.	USD	268.837,83	0,01
1.448	Watsco, Inc.	USD	712.242,24	0,04
15.105	Welltower, Inc.	USD	1.933.893,15	0,10
3.037	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	911.585,92	0,05
13.893	Western Digital Corp.	USD	948.752,97	0,05
40.619	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	7.383.315,63	0,40
1.070	Williams-Sonoma, Inc.	USD	165.764,40	0,01
2.581	Workday, Inc.	USD	630.822,21	0,03
2.904	WW Grainger, Inc.	USD	3.016.704,24	0,16
21.875	Xylem, Inc./NY	USD	2.953.781,25	0,16
18.243	Yum! Brands, Inc.	USD	2.548.729,53	0,14
2.289	Zebra Technologies Corp.	USD	847.662,48	0,05
7.472	Zillow Group, Inc.	USD	477.087,20	0,03
9.191	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	992.168,45	0,05
17.759	Zoetis, Inc.	USD	3.469.753,42	0,19
8.437	Zoom Video Communications, Inc.	USD	588.396,38	0,03
4.663	Zscaler, Inc.	USD	797.093,22	0,04
			1.669.109.287,36	90,43
STAMMAKTIEEN GESAMT			1.838.972.886,19	99,63

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	------------------	--------------

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

Optionsscheine – 0,00 %

Kanada

695	Constellation Software, Inc./Canada ^(a)	CAD	31. März 2040	0,00	0,00
OPTIONSSCHEINE GESAMT				0,00	0,00

**SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE
ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT
GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

Devisentermingeschäfte – 0,09 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	251.856.528	USD	279.362.272	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.906.221,05	0,10
EUR	14.770.010	CAD	22.152.227	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	91.563,30	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						1.997.784,35	0,10

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	909.471	CAD	1.376.558	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.634,44)	(0,00)
CAD	3.150.900	EUR	2.101.876	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(14.154,36)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Devisentermingeschäfte – 0,09 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	34.973.768	EUR	31.570.552	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(283.612,84)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(301.401,64)	(0,01)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						1.840.669.268,90	99,72
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						5.092.133,75	0,28
NETTOVERMÖGEN GESAMT						1.845.761.402,65	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	30,44
Basiskonsumgüter	20,25
Finanzwesen	16,22
Kommunikation	14,69
Zyklischer Konsum	7,34
Industrie	6,74
Grundstoffe	3,13
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,70
Energie	0,12
STAMMAKTIEEN GESAMT	99,63

^(a) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

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 – 99,09 %				
Bermuda				
2.902	Axalta Coating Systems Ltd.	USD	105.023,38	0,05
Curaçao				
17.837	Schlumberger NV	USD	748.262,15	0,32
Jersey, Kanalinseln				
6.120	Birkenstock Holding PLC	USD	301.654,80	0,13
Panama				
2.839	Carnival Corp.	USD	52.464,72	0,02
Vereinigtes Königreich				
16.308	TechnipFMC PLC	USD	427.758,84	0,18
Vereinigte Staaten				
1.103	Adobe, Inc.	USD	571.111,34	0,24
22.672	Ally Financial, Inc.	USD	806.896,48	0,35
65.621	Alphabet, Inc.	USD	10.883.242,85	4,66
55.389	Amazon.com, Inc.	USD	10.320.632,37	4,42
8.937	American Homes 4 Rent	USD	343.091,43	0,15
2.545	Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.195.666,45	0,51
1.101	AMETEK, Inc.	USD	189.052,71	0,08
78.649	Apple, Inc.	USD	18.325.217,00	7,85
2.858	Arthur J Gallagher & Co.	USD	804.155,46	0,34
32.179	Bank of America Corp.	USD	1.276.862,72	0,55
14.006	Berkshire Hathaway, Inc.	USD	6.446.401,56	2,76
7.613	Berry Global Group, Inc.	USD	517.531,74	0,22
6.793	Best Buy Co., Inc.	USD	701.716,90	0,30
8.131	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	1.139.397,03	0,49
22.346	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.156.182,04	0,50
24.721	Broadcom, Inc.	USD	4.264.372,50	1,83
14.857	Camden Property Trust	USD	1.835.285,21	0,79
1.277	Capital One Financial Corp.	USD	191.205,21	0,08
14.584	CarMax, Inc.	USD	1.128.509,92	0,48
5.708	Centene Corp.	USD	429.698,24	0,18
4.142	Charter Communications, Inc.	USD	1.342.339,36	0,58
3.376	Chord Energy Corp.	USD	439.656,48	0,19
12.960	Cintas Corp.	USD	2.668.204,80	1,14
62.969	Cisco Systems, Inc.	USD	3.351.210,18	1,43
5.130	Citizens Financial Group, Inc.	USD	210.689,10	0,09
12.898	CME Group, Inc.	USD	2.845.943,70	1,22
834	Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	1.097.877,60	0,47
5.012	Comfort Systems USA, Inc.	USD	1.956.434,20	0,84
19.913	ConocoPhillips	USD	2.096.440,64	0,90
4.879	Costco Wholesale Corp.	USD	4.325.331,08	1,85
2.529	Devon Energy Corp.	USD	98.934,48	0,04
3.644	DR Horton, Inc.	USD	695.165,88	0,30
1.981	DT Midstream, Inc.	USD	155.825,46	0,07
10.379	Ecolab, Inc.	USD	2.650.070,07	1,13
1.087	Elevance Health, Inc.	USD	565.240,00	0,24
1.226	Eli Lilly & Co.	USD	1.086.162,44	0,47
24.634	Encompass Health Corp.	USD	2.380.629,76	1,02
3.369	Equifax, Inc.	USD	990.014,34	0,42
4.211	Euronet Worldwide, Inc.	USD	417.857,53	0,18
279	Evercore, Inc.	USD	70.681,86	0,03
669	Exxon Mobil Corp.	USD	78.420,18	0,03
6.616	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	1.313.739,12	0,56

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 – 99,09 % (fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (fortsetzung)				
8.290	First American Financial Corp.	USD	547.222,90	0,23
17.094	Fiserv, Inc.	USD	3.070.937,10	1,31
1.364	Floor & Decor Holdings, Inc.	USD	169.367,88	0,07
11.251	Fortinet, Inc.	USD	872.515,05	0,37
60.784	Franklin Resources, Inc.	USD	1.224.797,60	0,52
601	FTI Consulting, Inc.	USD	136.763,56	0,06
93	Gartner, Inc.	USD	47.128,68	0,02
22.582	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.893.274,88	0,81
72.352	Halliburton Co.	USD	2.101.825,60	0,90
19.394	Hasbro, Inc.	USD	1.402.574,08	0,60
5.787	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.529.967,06	0,66
10.998	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.882.245,86	1,23
3.090	Interactive Brokers Group, Inc.	USD	430.622,40	0,18
1.590	Intuit, Inc.	USD	987.390,00	0,42
10.651	IQVIA Holdings, Inc.	USD	2.523.967,47	1,08
5.002	Jabil, Inc.	USD	599.389,66	0,26
25.908	Johnson & Johnson	USD	4.198.650,48	1,80
2.624	JPMorgan Chase & Co.	USD	553.296,64	0,24
1.770	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	824.058,90	0,35
2.954	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	67.882,92	0,03
8.250	Lear Corp.	USD	900.487,50	0,39
2.934	Lennar Corp.	USD	550.066,32	0,24
1.874	Lowe's Cos, Inc.	USD	507.572,90	0,22
9.081	Marriott International, Inc./MD	USD	2.257.536,60	0,97
9.833	Marvell Technology, Inc.	USD	709.155,96	0,30
9.841	Mattel, Inc.	USD	187.471,05	0,08
3.301	Medpace Holdings, Inc.	USD	1.101.873,80	0,47
912	Merck & Co., Inc.	USD	103.566,72	0,04
11.380	Meta Platforms, Inc.	USD	6.514.367,20	2,79
14.178	MGM Resorts International	USD	554.218,02	0,24
40.457	Microsoft Corp.	USD	17.408.647,10	7,45
1.445	Morgan Stanley	USD	150.626,80	0,06
236	Morningstar, Inc.	USD	75.312,32	0,03
1.930	Motorola Solutions, Inc.	USD	867.785,90	0,37
1.702	Natera, Inc.	USD	216.068,90	0,09
5.453	Netflix, Inc.	USD	3.867.649,31	1,66
3.292	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	379.304,24	0,16
329	NewMarket Corp.	USD	181.571,81	0,08
12.029	News Corp.	USD	320.332,27	0,14
12.510	Northern Trust Corp.	USD	1.126.275,30	0,48
6.232	Nutanix, Inc.	USD	369.246,00	0,16
108.366	NVIDIA Corp.	USD	13.159.967,04	5,63
150	NVR, Inc.	USD	1.471.770,00	0,63
10.697	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.124.852,08	0,91
3.893	OneMain Holdings, Inc.	USD	183.243,51	0,08
23.074	Oracle Corp.	USD	3.931.809,60	1,68
12.150	Ovintiv, Inc.	USD	465.466,50	0,20
8.365	PACCAR, Inc.	USD	825.458,20	0,35
44.874	Park Hotels & Resorts, Inc.	USD	632.723,40	0,27
3.588	Parker-Hannifin Corp.	USD	2.266.970,16	0,97
2.447	Penumbra, Inc.	USD	475.476,57	0,20
11.017	PG&E Corp.	USD	217.806,09	0,09
24.978	Procter & Gamble Co./The	USD	4.326.189,60	1,85

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 – 99,09 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

295	Progressive Corp./The	USD	74.859,20	0,03
9.392	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	676.881,44	0,29
204	Quest Diagnostics, Inc.	USD	31.671,00	0,01
2.755	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.896.166,20	1,24
3.744	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	188.360,64	0,08
28.872	ROBLOX Corp.	USD	1.277.874,72	0,55
17.159	Ross Stores, Inc.	USD	2.582.601,09	1,11
2.976	Sherwin-Williams Co./The	USD	1.135.849,92	0,49
29.962	Skechers USA, Inc.	USD	2.005.057,04	0,86
15.365	Stifel Financial Corp.	USD	1.442.773,50	0,62
11.203	Synchrony Financial	USD	558.805,64	0,24
17.760	Target Corp.	USD	2.768.073,60	1,19
687	Teleflex, Inc.	USD	169.908,84	0,07
9.567	Tenet Healthcare Corp.	USD	1.590.035,40	0,68
4.857	Tesla, Inc.	USD	1.270.736,91	0,54
12.953	Texas Instruments, Inc.	USD	2.675.701,21	1,15
1.906	Texas Roadhouse, Inc.	USD	336.599,60	0,14
9.502	Travelers Cos, Inc./The	USD	2.224.608,24	0,95
9.607	Uber Technologies, Inc.	USD	722.062,12	0,31
21.500	United Parcel Service, Inc.	USD	2.931.310,00	1,26
7.800	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.560.504,00	1,95
10.662	Universal Health Services, Inc.	USD	2.441.704,62	1,05
7.725	Valero Energy Corp.	USD	1.043.106,75	0,45
1.631	VeriSign, Inc.	USD	309.824,76	0,13
1.865	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	867.374,20	0,37
3.651	Wingstop, Inc.	USD	1.519.108,08	0,65
999	Workday, Inc.	USD	244.165,59	0,10
4.864	Wynn Resorts Ltd.	USD	466.360,32	0,20
3.223	Xcel Energy, Inc.	USD	210.461,90	0,09
14.165	Zoetis, Inc.	USD	2.767.557,70	1,19
			229.847.949,14	98,39
STAMMAKTIEN GESAMT			231.483.113,03	99,09
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			231.483.113,03	99,09
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			231.483.113,03	99,09

Devisentermingeschäfte – 0,11 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
CZK	1.240.002.063	USD	54.653.878	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	245.170,04	0,11
EUR	2.254.268	USD	2.495.281	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	22.240,97	0,01
USD	3.395	CZK	76.431	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	12,05	0,00
USD	1.406	CZK	31.622	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	5,97	0,00
USD	423	CZK	9.511	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2,01	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						267.431,04	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Devisentermingeschäfte – 0,11 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	14.027	CZK	319.066	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(98,84)	(0,00)
CZK	73.653.411	USD	3.277.284	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(16.400,23)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(16.499,07)	(0,01)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						231.734.045,00	99,20
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						1.863.245,54	0,80
NETTOVERMÖGEN GESAMT						233.597.290,54	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	29,09
Basiskonsumgüter	18,26
Kommunikation	16,49
Zyklischer Konsum	12,12
Finanzwesen	11,49
Industrie	6,43
Energie	3,28
Grundstoffe	1,75
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,18
STAMMAKTIEEN GESAMT	99,09

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 – 99,40 %				
Irland				
36.728	Accenture PLC	USD	12.982.613,44	3,06
40.505	Eaton Corp. PLC	USD	13.424.977,20	3,16
37.261	Linde PLC	USD	17.768.280,46	4,18
			44.175.871,10	10,40
Vereinigtes Königreich				
118.989	AstraZeneca PLC ADR ^(a)	USD	9.270.432,99	2,18
Vereinigte Staaten				
86.054	Abbott Laboratories	USD	9.811.016,54	2,31
34.942	Allstate Corp./The	USD	6.626.750,30	1,56
82.394	Alphabet, Inc.	USD	13.665.044,90	3,22
57.282	Ameren Corp.	USD	5.009.883,72	1,18
37.353	American Tower Corp.	USD	8.686.813,68	2,04
26.601	Amgen, Inc.	USD	8.571.108,21	2,02
100.194	Apple, Inc.	USD	23.345.202,00	5,49
445.243	AT&T, Inc.	USD	9.795.346,00	2,31
59.384	Blackstone, Inc.	USD	9.093.471,92	2,14
180.203	Cisco Systems, Inc.	USD	9.590.403,66	2,26
76.233	CMS Energy Corp.	USD	5.384.336,79	1,27
197.549	Coca-Cola Co./The	USD	14.195.871,14	3,34
65.332	ConocoPhillips	USD	6.878.152,96	1,62
30.469	Danaher Corp.	USD	8.470.991,38	1,99
14.833	Eli Lilly & Co.	USD	13.141.148,02	3,09
29.876	EOG Resources, Inc.	USD	3.672.656,68	0,86
52.510	Honeywell International, Inc.	USD	10.854.342,10	2,55
27.178	Illinois Tool Works, Inc.	USD	7.122.538,46	1,68
70.774	JPMorgan Chase & Co.	USD	14.923.405,64	3,51
340.369	Kenvue, Inc.	USD	7.872.734,97	1,85
7.442	KLA Corp.	USD	5.763.159,22	1,36
41.124	Lowe's Cos, Inc.	USD	11.138.435,40	2,62
150.374	Marvell Technology, Inc.	USD	10.844.972,88	2,55
66.348	Merck & Co., Inc.	USD	7.534.478,88	1,77
74.817	Microsoft Corp.	USD	32.193.755,10	7,58
49.168	Morgan Stanley	USD	5.125.272,32	1,21
83.508	NIKE, Inc.	USD	7.382.107,20	1,74
93.412	Oracle Corp.	USD	15.917.404,80	3,75
22.428	Progressive Corp./The	USD	5.691.329,28	1,34
37.344	Republic Services, Inc.	USD	7.500.168,96	1,76
73.597	Texas Instruments, Inc.	USD	15.202.932,29	3,58
14.035	UnitedHealth Group, Inc.	USD	8.205.983,80	1,93
61.971	Ventas, Inc.	USD	3.974.200,23	0,94
36.433	Visa, Inc.	USD	10.017.253,35	2,36
189.671	Walmart, Inc.	USD	15.315.933,25	3,60
74.900	Xcel Energy, Inc.	USD	4.890.970,00	1,15
50.669	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	5.469.718,55	1,29
			368.879.294,58	86,82
STAMMAKTIEEN GESAMT			422.325.598,67	99,40
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			422.325.598,67	99,40
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			422.325.598,67	99,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Devisentermingeschäfte – 0,43 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
ZAR	327.832.854	USD	18.185.477	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	813.456,52	0,18
PLN	247.714.780	USD	63.844.186	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	705.584,38	0,17
AUD	15.584.064	USD	10.477.859	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	336.319,31	0,07
EUR	3.995.093	USD	4.420.407	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	41.234,69	0,01
USD	254.046	ZAR	4.365.137	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	737,11	0,00
AUD	105.526	USD	72.681	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	527,60	0,00
USD	24.213	ZAR	414.155	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	179,15	0,00
USD	23.477	ZAR	402.369	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	158,20	0,00
AUD	63.494	USD	44.005	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	44,43	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **1.898.241,39** **0,43**

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
ZAR	21.149	USD	1.231	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(3,57)	(0,00)
USD	60.949	AUD	87.943	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(61,54)	(0,00)
ZAR	345.051	USD	20.173	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(149,25)	(0,00)
ZAR	5.564.747	USD	323.498	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.003,27)	(0,00)
USD	135.889	EUR	122.651	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.085,67)	(0,00)
USD	959.830	ZAR	17.037.333	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(27.536,50)	(0,00)
USD	1.203.904	AUD	1.787.408	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(36.423,91)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(66.263,71)** **(0,00)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	424.157.576,35	99,83
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	737.988,47	0,17
NETTOVERMÖGEN GESAMT	424.895.564,82	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	27,37
Basiskonsumgüter	21,77
Finanzwesen	15,10
Industrie	9,15
Zyklischer Konsum	7,96
Kommunikation	7,79
Grundstoffe	4,18
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,60
Energie	2,48
STAMMAKTIEIEN GESAMT	99,40

^(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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 97,45 %

Frankreich

2.371.668	Auto ABS French Leases 2021 FCT Class A ^(a)	EUR	4,078 %	29. Juni 2033	2.372.522,79	0,35
3.600.000	Auto ABS French Leases 2023 FCT Class A ^(a)	EUR	4,128 %	28. Oktober 2035	3.609.108,86	0,54
13.900.000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 Class A ^(a)	EUR	4,292 %	31. Oktober 2042	13.939.515,34	2,07
4.435.366	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A ^(a)	EUR	4,286 %	31. Oktober 2054	4.440.996,47	0,66
9.648.257	BPCE Home Loans FCT 2023 Class A ^(a)	EUR	4,336 %	31. Oktober 2057	9.686.221,64	1,44
12.000.000	Cars Alliance Auto Loans France V 2024-1 Class A ^(b)	EUR	ZCP	23. Oktober 2034	12.011.206,20	1,78
5.459.979	FCT CA Leasing 2023-1 Class A ^(a)	EUR	4,218 %	26. Februar 2042	5.471.797,39	0,81
7.400.000	FCT Credit Agricole Habitat 2020 Class A ^(a)	EUR	4,436 %	27. Juli 2055	7.409.358,56	1,10
3.011.359	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A ^(a)	EUR	4,046 %	25. Juli 2043	3.015.011,49	0,45
1.380.155	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A ^(a)	EUR	4,225 %	27. August 2061	1.382.411,56	0,21
2.049.626	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,225 %	27. Mai 2061	2.054.344,78	0,30
4.700.000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,046 %	25. Januar 2038	4.699.179,43	0,70
3.800.000	Purple Master Credit Cards Class A ^(a)	EUR	3,926 %	25. Juli 2036	3.799.939,01	0,56
6.300.000	Titrisocram 2024 Class A ^(a)	EUR	4,188 %	26. März 2039	6.300.628,74	0,94
					80.192.242,26	11,91

Deutschland

6.700.000	RED & Black Auto Germany 11 UG Class A ^(b)	EUR	ZCP	15. September 2033	6.699.791,16	1,00
786.414	Red & Black Auto Germany 8 UG Class B ^(a)	EUR	4,186 %	15. September 2030	784.414,13	0,12
6.475.187	Revocar 2023-1 UG Class A ^(a)	EUR	4,055 %	21. April 2036	6.487.532,29	0,96
10.700.000	RevoCar S.A. - Compartment 2024-2 Class A ^(a)	EUR	3,935 %	25. Juli 2037	10.703.223,80	1,59
					24.674.961,38	3,67

Irland

7.011.217	Accunia European CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	4,558 %	20. Januar 2031	6.993.352,77	1,04
9.000.000	Arini European CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	5,585 %	15. Juli 2036	9.045.081,00	1,34
1.375.000	Arini European CLO II DAC Class B ^(a)	EUR	6,111 %	15. April 2038	1.382.653,25	0,21
6.543.154	Aurium CLO I DAC Class ARR ^(a)	EUR	4,505 %	23. März 2032	6.539.908,15	0,97
6.202.977	Avoca CLO XV DAC Class AR ^(a)	EUR	4,395 %	15. April 2031	6.175.255,63	0,92
8.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Class A ^(a)	EUR	5,405 %	15. April 2037	8.026.328,00	1,19
1.428.314	BlackRock European CLO VI DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,555 %	15. Juli 2032	1.427.652,70	0,21
11.188.000	Blackrock European CLO X DAC Class AR ^(a)	EUR	4,655 %	15. Oktober 2034	11.134.387,10	1,65
6.000.000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A ^(a)	EUR	4,585 %	15. April 2035	5.961.012,00	0,89
1.983.238	Bruegel 2021 DAC Class A ^(a)	EUR	4,338 %	22. Mai 2031	1.930.704,81	0,29
3.368.719	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC Class A ^(a)	EUR	4,280 %	15. Dezember 2032	3.375.685,79	0,50
4.100.000	Clarinda Park CLO DAC Class A2RR ^(a)	EUR	5,042 %	15. Februar 2034	4.080.365,10	0,61
7.145.574	Contego CLO IV DAC Class ARE ^(a)	EUR	4,338 %	23. Januar 2030	7.103.686,16	1,06
7.500.000	Contego CLO XII DAC Class A ^(a)	EUR	5,415 %	25. Januar 2038	7.566.652,50	1,12
5.654.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Class A ^(a)	EUR	4,761 %	15. September 2038	5.647.261,56	0,84
3.959.000	Dilosk Rmbs No 10 STS DAC Class A ^(a)	EUR	4,198 %	24. September 2060	3.949.769,99	0,59
5.153.320	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A ^(a)	EUR	4,158 %	20. Dezember 2060	5.156.423,44	0,77
4.364.730	Dilosk RMBS No 7 DAC Class A ^(a)	EUR	4,541 %	20. Oktober 2062	4.386.388,29	0,65
5.895.082	Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC Class A ^(a)	EUR	4,210 %	20. Mai 2062	5.891.970,32	0,88
1.808.000	Dilosk Rmbs NO 9 DAC Class A ^(a)	EUR	4,470 %	25. Januar 2063	1.807.946,27	0,27
9.000.000	Dunedin Park CLO DAC Class AR ^(a)	EUR	4,540 %	20. November 2034	8.975.889,00	1,33
5.519.445	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,339 %	12. September 2033	5.535.259,59	0,82
4.602.922	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,212 %	18. September 2032	4.605.870,91	0,68

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)						
Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 97,45 % (fortsetzung)						
Irland (fortsetzung)						
8.100.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,192 %	18. Februar 2034	8.112.726,40	1,20
8.350.000	Harvest CLO XXII DAC Class AR ^(a)	EUR	4,535 %	15. Januar 2032	8.313.719,25	1,23
5.000.000	Harvest CLO XXIII DAC Class A ^(a)	EUR	4,638 %	20. Oktober 2032	4.995.290,00	0,74
509.261	Lt Autorahoitus IV DAC Class A ^(a)	EUR	4,102 %	18. Juli 2033	510.355,63	0,08
6.468.317	LT Autorahoitus V DAC Class A ^(a)	EUR	3,992 %	18. Mai 2035	6.474.687,77	0,96
4.613.156	Mulcair Securities No 3 DAC Class A ^(a)	EUR	4,655 %	24. April 2065	4.616.269,40	0,69
5.600.000	Nassau Euro CLO II DAC Class A ^(a)	EUR	5,885 %	25. April 2036	5.638.460,80	0,84
8.100.000	Nassau Euro CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	5,635 %	15. Juli 2037	8.174.916,90	1,21
2.500.000	Ocp Euro CLO 2023-7 DAC Class B ^(a)	EUR	6,085 %	25. April 2036	2.509.776,25	0,37
5.000.000	Palmer Square European Loan Funding 2021-2 DAC Class B ^(a)	EUR	5,285 %	15. Juli 2031	4.985.740,00	0,74
415.344	Pembroke Property Finance 2 DAC Class A ^(a)	EUR	4,955 %	1. Juni 2040	415.637,72	0,06
3.500.000	Penta CLO 11 DAC Class AR ^(a)	EUR	5,043 %	15. Juli 2037	3.506.268,50	0,52
1.099.528	Primrose Residential 2022-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,374 %	24. Oktober 2061	1.094.993,58	0,16
1.820.620	Providus CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,288 %	14. Mai 2031	1.818.847,01	0,27
4.006.000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 DAC Class B1 ^(a)	EUR	5,288 %	20. Januar 2033	4.006.364,55	0,60
11.600.000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,488 %	20. April 2034	11.527.082,40	1,71
6.500.000	Rockford Tower Europe CLO 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	5,435 %	15. Oktober 2037	6.516.620,50	0,97
10.350.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,505 %	15. April 2035	10.284.494,85	1,53
4.000.000	RRE 10 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,685 %	15. April 2034	3.989.300,00	0,59
5.300.000	RRE 17 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	5,400 %	15. April 2039	5.321.200,00	0,79
4.000.000	RRE 2 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,545 %	15. Juli 2035	3.982.496,00	0,59
4.750.000	RRE 2 Loan Management DAC Class A2R ^(a)	EUR	5,135 %	15. Juli 2035	4.721.029,75	0,70
8.300.000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,555 %	15. April 2035	8.271.970,90	1,23
4.300.000	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Class A ^(a)	EUR	3,926 %	25. Juni 2034	4.302.802,83	0,64
3.773.833	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,374 %	24. Juni 2071	3.766.278,17	0,56
2.179.096	Taurus 2020-1 NL DAC Class A ^(a)	EUR	4,460 %	20. Februar 2030	2.071.372,95	0,31
6.161.000	Trinitas Euro CLO II DAC Class ARR ^(a)	EUR	4,761 %	20. Oktober 2038	6.164.259,17	0,92
8.240.000	Trinitas Euro CLO III DAC Class AR ^(a)	EUR	5,191 %	20. Juli 2038	8.278.489,04	1,23
2.777.205	Voya Euro CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,435 %	15. Oktober 2030	2.775.899,84	0,41
					273.846.854,49	40,68
Italien						
6.377.000	Red & Black Auto Italy Srl Class A ^(b)	EUR	ZCP	28. Juli 2036	6.385.673,23	0,95
Luxemburg						
3.465.123	Auto1 Car Funding Sarl Class A ^(a)	EUR	4,136 %	15. Dezember 2033	3.468.478,81	0,51
4.999.275	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A ^(a)	EUR	4,035 %	25. November 2054	4.998.296,84	0,74
10.349.000	Compartment BL Consumer Credit 2024 Class A ^(a)	EUR	3,976 %	25. September 2041	10.354.500,18	1,54
5.600.000	Compartment VCL 39 Class B ^(a)	EUR	4,895 %	21. April 2029	5.622.205,51	0,83
3.000.000	Compartment VCL 40 Class B ^(a)	EUR	4,545 %	21. August 2029	3.002.150,61	0,45
13.900.000	FACT S.A./LU Class A ^(a)	EUR	4,048 %	22. September 2031	13.905.482,86	2,07
7.389.011	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,291 %	26. Mai 2065	7.382.976,95	1,10
4.608.032	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,391 %	26. Mai 2065	4.598.769,51	0,68
9.800.000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2024-1 Class A ^(a)	EUR	4,086 %	14. Januar 2038	9.810.249,43	1,46

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)						
Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 97,45 % (fortsetzung)						
Luxemburg (fortsetzung)						
1.972.656	TREVA Equipment Finance S.A. - Compartment 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,075 %	27. Juli 2034	1.973.600,74	0,29
2.778.636	TREVA Equipment Finance S.A. - Compartment 2024-1 Class B ^(a)	EUR	4,298 %	20. Januar 2035	2.776.010,10	0,41
					67.892.721,54	10,08
Niederlande						
8.805.000	Aurorus 2023 BV Class A ^(a)	EUR	4,142 %	13. August 2049	8.827.686,17	1,31
6.500.000	Bumper NL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,065 %	22. März 2035	6.508.982,48	0,97
11.800.000	Bumper NL 2024-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,035 %	21. März 2036	11.813.383,68	1,76
5.568.000	Candide Financing 2024-1 BV Class A ^(b)	EUR	ZCP	20. November 2060	5.569.194,50	0,83
3.663.435	Delphinus 2023-I BV Class A ^(a)	EUR	3,915 %	22. März 2102	3.664.061,70	0,54
4.058.488	Domi 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,662 %	15. Februar 2055	4.106.704,34	0,61
1.650.000	Globaldrive Auto Receivables 2021-A BV Class B ^(a)	EUR	4,198 %	20. Februar 2029	1.651.148,71	0,25
2.238.930	Green Apple 2021-I BV Class A ^(a)	EUR	4,362 %	17. Januar 2060	2.252.699,49	0,33
4.858.000	Green Lion 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,148 %	23. Juli 2065	4.862.710,37	0,72
4.600.000	Green STORM 2021 BV Class A ^(a)	EUR	4,288 %	22. Februar 2068	4.621.397,59	0,69
3.800.000	Green STORM 2023 BV Class A ^(a)	EUR	3,918 %	22. Februar 2070	3.794.801,60	0,56
5.719.175	Hill FL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,172 %	18. Mai 2031	5.731.726,64	0,85
5.400.000	Hill FL 2024-1BV Class A ^(a)	EUR	4,142 %	18. Februar 2032	5.412.483,99	0,80
10.900.000	Hill FL 2024-2 BV Class A ^(b)	EUR	ZCP	18. Oktober 2032	10.900.000,00	1,62
4.138.000	Mila 2024-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,104 %	16. September 2041	4.144.591,50	0,62
4.740.179	Tulip Mortgage Funding 2019-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,324 %	18. Oktober 2056	4.740.485,32	0,70
7.768.052	Vecht Residential 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,538 %	22. Mai 2058	7.786.069,47	1,16
					96.388.127,55	14,32
Portugal						
5.400.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Class A ^(b)	EUR	ZCP	26. Februar 2034	5.407.790,09	0,80
9.000.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Vasco Finance No. 1 Class A ^(a)	EUR	4,775 %	27. Oktober 2040	9.007.886,88	1,34
					14.415.676,97	2,14
Spanien						
5.658.545	FT RMBS Prado VII Class A ^(a)	EUR	4,181 %	15. September 2055	5.656.638,24	0,84
4.323.168	FT RMBS Prado VIII Class A ^(a)	EUR	4,181 %	15. März 2055	4.320.037,02	0,64
4.405.840	FT RMBS Prado X Class A ^(a)	EUR	4,181 %	16. März 2055	4.397.252,56	0,65
5.656.541	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B ^(a)	EUR	6,474 %	24. Dezember 2034	5.817.624,97	0,87
					20.191.552,79	3,00
Vereinigtes Königreich						
2.502.460	Asimi Funding 2024-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,034 %	16. September 2031	3.009.765,88	0,45
7.596.365	Atlas Funding 2022-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,230 %	25. Februar 2060	9.167.003,90	1,36
782.419	Barley Hill NO 2 PLC Class A ^(a)	GBP	5,880 %	27. August 2058	940.648,14	0,14
2.912.457	Brants Bridge 2023-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,037 %	14. Juni 2066	3.508.342,05	0,52
3.915.789	East One 2024-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,496 %	27. Dezember 2055	4.732.678,43	0,70
8.555.262	Elstree Funding No 4 PLC Class A ^(a)	GBP	6,080 %	21. Oktober 2055	10.343.686,22	1,54
128.242	Eurosail 2006-1 PLC Class B1C ^(a)	GBP	5,359 %	10. Juni 2044	154.130,46	0,02
248.716	Eurosail 2006-4np PLC Class M1C ^(a)	GBP	5,339 %	10. Dezember 2044	298.303,27	0,05
5.055.366	Hermitage 2024 PLC Class A ^(b)	GBP	ZCP	21. April 2033	6.081.730,25	0,90
7.351.009	Hops Hill No2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,260 %	27. November 2054	8.914.937,24	1,33
2.500.000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Class B ^(a)	GBP	5,980 %	25. August 2064	3.003.769,59	0,45
691.819	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd. Class B ^(a)	GBP	6,033 %	30. Dezember 2031	831.477,95	0,12
7.929.770	PMF 2024-1 PLC Class A ^(a)	GBP	5,940 %	16. Juli 2060	9.577.046,95	1,42
4.421.338	Satus 2024-1 PLC Class A ^(a)	GBP	5,859 %	17. Januar 2031	5.325.257,27	0,79

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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 97,45 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

4.355.093	Twin Bridges 2023-2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,394 %	15. Mai 2056	5.271.362,21	0,78
743.000	UK Logistics 2024-1 DAC Class A ^(a)	GBP	6,855 %	17. Mai 2034	896.038,42	0,13
					72.056.178,23	10,70
SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN					656.043.988,44	97,45

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 – 5,58 %

Luxemburg

35.652	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	37.536.042,90	5,58
OFFENE FONDS GESAMT			37.536.042,90	5,58

SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			693.580.031,34	103,03
--	--	--	-----------------------	---------------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			693.580.031,34	103,03
--	--	--	-----------------------	---------------

Devisentermingeschäfte – (0,04) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	5.851.037	EUR	6.973.165	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	36.011,58	0,00
GBP	783.683	EUR	928.434	HSBC Continental Europe	16. Dezember 2024	10.369,10	0,00
EUR	146.265	USD	161.822	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.364,71	0,00
GBP	146.115	EUR	174.714	BofA Securities Europe SA	16. Dezember 2024	322,73	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						48.068,12	0,00

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	18.938.948	EUR	17.117.397	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(158.881,64)	(0,02)
EUR	80.416.070	GBP	67.262.333	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	(160.009,84)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(318.891,48)	(0,04)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	693.309.207,98	102,99
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(20.104.969,24)	(2,99)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	673.204.238,74	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Nullkupon-Wertpapier.

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

Behördliche forderungsbesicherte Obligationen - 1,23 %

Vereinigte Staaten

105.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,930 %	7. März 2025	105.015,50	0,04
173.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,970 %	13. August 2025	172.851,68	0,07
1.040.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,935 %	13. März 2025	1.040.316,60	0,40
280.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,995 %	14. November 2025	280.074,39	0,11
1.050.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,990 %	8. Dezember 2025	1.049.272,89	0,41
525.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,990 %	8. Dezember 2025	524.600,05	0,20
					3.172.131,11	1,23

SUMME BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN 3.172.131,11 1,23

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 - 4,13 %

Vereinigte Staaten

434.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,750 %	31. Dezember 2024	430.829,76	0,17
2.086.800	United States Treasury Note/Bond	USD	4,250 %	31. Dezember 2024	2.084.354,54	0,81
4.600	United States Treasury Note/Bond	USD	1,125 %	28. Februar 2025	4.537,11	0,00
25.400	United States Treasury Note/Bond	USD	0,500 %	31. März 2025	24.917,80	0,01
161.300	United States Treasury Note/Bond	USD	2,125 %	15. Mai 2025	159.176,64	0,06
268.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,250 %	31. Juli 2025	259.687,81	0,10
256.400	United States Treasury Note/Bond	USD	0,250 %	30. September 2025	247.125,53	0,09
7.523.600	United States Treasury Note/Bond	USD	3,000 %	30. September 2025	7.451.302,94	2,89
					10.661.932,13	4,13

ANLEIHEN GESAMT 10.661.932,13 4,13

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 - 76,77 %

Australien

1.324.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(b)	USD	ZCP	14. Januar 2025	1.306.454,40	0,51
594.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	USD	5,060 %	20. November 2024	593.999,75	0,23
1.970.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	5,170 %	1. Mai 2025	1.971.800,88	0,76
					3.872.255,03	1,50

Kanada

2.496.000	National Bank of Canada ^(b)	USD	ZCP	17. Januar 2025	2.461.185,89	0,96
4.212.000	Royal Bank of Canada/New York NY ^(a)	USD	5,180 %	5. Juni 2025	4.215.033,86	1,63
					6.676.219,75	2,59

Finnland

2.535.000	Nordea Bank Abp/New York NY ^(a)	USD	5,120 %	19. Februar 2025	2.536.118,42	0,98
-----------	--	-----	---------	------------------	--------------	------

Frankreich

1.925.000	BNP Paribas S.A.	USD	5,290 %	21. Februar 2025	1.929.583,25	0,75
1.120.000	BPCE S.A. ^(b)	USD	ZCP	11. Dezember 2024	1.109.498,88	0,43
1.262.000	BPCE S.A. ^(b)	USD	ZCP	23. Januar 2025	1.243.536,23	0,48
1.114.000	BPCE S.A. ^(a)	USD	5,090 %	3. März 2025	1.114.234,21	0,43
1.196.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale ^(b)	USD	ZCP	3. März 2025	1.173.089,56	0,45

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 (fortsetzung)						
Geldmarktinstrumente – 76,77 % (fortsetzung)						
Frankreich (fortsetzung)						
800.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank/ New York ^(a)	USD	4,990 %	31. Oktober 2024	800.068,38	0,31
774.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank/ New York ^(a)	USD	5,060 %	3. April 2025	774.093,86	0,30
1.105.000	Credit Industriel et Commercial/New York ^(a)	USD	5,120 %	14. Februar 2025	1.105.477,97	0,43
1.700.000	Natixis S.A./New York NY	USD	5,400 %	17. März 2025	1.705.692,31	0,66
					10.955.274,65	4,24
Deutschland						
1.903.000	Deutsche Bank AG/New York NY ^(a)	USD	5,240 %	22. Mai 2025	1.904.154,66	0,74
1.999.000	Norddeutsche Landesbank Girozentrale	USD	5,500 %	10. Januar 2025	2.002.823,17	0,77
					3.906.977,83	1,51
Japan						
1.188.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp./NY ^(a)	USD	5,090 %	24. Februar 2025	1.188.273,99	0,46
1.603.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp./NY ^(a)	USD	5,240 %	1. Juli 2025	1.604.467,74	0,62
826.000	MUFG Bank Ltd./New York NY ^(a)	USD	5,070 %	6. März 2025	826.112,85	0,32
420.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp./New York ^(a)	USD	5,090 %	1. November 2024	420.046,72	0,16
1.647.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(a)	USD	5,120 %	14. April 2025	1.647.741,59	0,64
					5.686.642,89	2,20
Niederlande						
1.500.000	Coöperatieve Rabobank U.A.	USD	5,440 %	10. Juni 2025	1.510.762,47	0,59
Neuseeland						
567.000	ASB Bank Ltd. ^(a)	USD	5,200 %	8. Mai 2025	567.394,52	0,22
Südkorea						
1.603.000	Kookmin Bank/New York ^(a)	USD	5,440 %	8. Januar 2025	1.604.863,41	0,62
1.266.000	Kookmin Bank/New York ^(a)	USD	5,490 %	29. Januar 2025	1.267.584,03	0,49
2.080.000	Kookmin Bank/New York ^(a)	USD	5,440 %	20. März 2025	2.082.543,26	0,81
					4.954.990,70	1,92
Spanien						
700.000	Banco Santander S.A.	USD	5,310 %	2. Januar 2025	700.845,94	0,27
2.255.000	Banco Santander S.A.	USD	5,260 %	3. März 2025	2.261.423,59	0,88
					2.962.269,53	1,15
Schweden						
2.457.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB/New York NY ^(a)	USD	5,120 %	14. Februar 2025	2.457.937,44	0,95
Schweiz						
599.000	UBS AG/London ^(b)	USD	ZCP	12. Mai 2025	582.985,10	0,22
796.000	UBS AG/London ^(a)	USD	5,397 %	23. Mai 2025	796.242,22	0,31
					1.379.227,32	0,53
Vereinigtes Königreich						
1.215.000	Barclays Bank PLC/NY ^(a)	USD	5,220 %	7. Februar 2025	1.215.727,71	0,47
640.000	Barclays Bank PLC/NY ^(a)	USD	5,220 %	21. Februar 2025	640.453,75	0,25
2.104.000	Barclays Bank PLC/NY ^(a)	USD	5,210 %	8. Mai 2025	2.105.627,04	0,82
682.000	HSBC Bank PLC ^(a)	USD	5,170 %	7. Februar 2025	682.359,36	0,26
1.164.000	HSBC Bank PLC ^(a)	USD	5,170 %	14. Februar 2025	1.164.645,16	0,45
538.000	HSBC Bank PLC ^(a)	USD	5,200 %	4. Juni 2025	538.227,10	0,21
					6.347.040,12	2,46
Vereinigte Staaten						
454.000	AstraZeneca PLC ^(b)	USD	ZCP	4. Oktober 2024	453.749,22	0,18
1.500.000	Atlantic Asset Securitization LLC ^(a)	USD	5,020 %	7. Oktober 2024	1.500.026,76	0,58
2.989.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(b)	USD	ZCP	11. Dezember 2024	2.961.441,42	1,15

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 (fortsetzung)

Geldmarktinstrumente – 76,77 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

1.524.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(b)	USD	ZCP	6. Januar 2025	1.505.234,20	0,58
959.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(b)	USD	ZCP	30. Januar 2025	944.364,41	0,37
650.000	Banco Santander S.A. ^(b)	USD	ZCP	2. Januar 2025	642.062,66	0,25
1.243.000	Bank of America Corp. ^(b)	USD	ZCP	11. März 2025	1.217.963,49	0,47
1.090.000	Bank of America Corp. ^(b)	USD	ZCP	24. April 2025	1.062.831,07	0,41
4.000.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,120 %	28. April 2025	4.000.224,44	1,55
516.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,210 %	3. Juli 2025	516.063,28	0,20
1.782.000	Bank of Montreal ^(b)	USD	ZCP	4. September 2025	1.714.733,21	0,66
1.500.000	BayernLB Holding AG	USD	5,210 %	10. Januar 2025	1.501.365,44	0,58
620.000	CDP Financial Inc. ^(b)	USD	ZCP	4. Februar 2025	610.142,92	0,24
1.232.000	Cisco Systems, Inc. ^(b)	USD	ZCP	31. Januar 2025	1.213.039,06	0,47
2.188.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc. ^(b)	USD	ZCP	21. April 2025	2.133.919,34	0,83
2.500.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC ^(b)	USD	ZCP	9. Dezember 2024	2.477.280,13	0,96
2.471.000	Commonwealth Bank of Australia	USD	5,070 %	31. Januar 2025	2.473.847,70	0,96
600.000	Credit Agricole S.A.	USD	5,500 %	2. Juni 2025	604.428,14	0,23
1.924.000	Credit Industriel Et Commercial S.A.	USD	5,280 %	12. Dezember 2024	1.925.368,10	0,75
1.146.000	Danske Bank A/S ^(b)	USD	ZCP	30. Mai 2025	1.113.245,04	0,43
1.448.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank/New York ^(a)	USD	5,050 %	22. Oktober 2024	1.448.108,44	0,56
2.170.000	eBay, Inc. ^(b)	USD	ZCP	17. Januar 2025	2.138.962,88	0,83
1.497.000	Enel Finance America LLC ^(b)	USD	ZCP	9. Oktober 2024	1.495.152,70	0,58
543.000	Enel Finance America LLC ^(b)	USD	ZCP	18. November 2024	539.360,75	0,21
1.812.000	Entergy Corp. ^(b)	USD	ZCP	23. Oktober 2024	1.806.228,00	0,70
2.498.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	18. Oktober 2024	2.491.872,23	0,96
1.497.000	First Abu Dhabi Bank PJSC ^(b)	USD	ZCP	2. Januar 2025	1.478.823,92	0,57
1.292.000	General Motors Financial Co., Inc. ^(b)	USD	ZCP	28. Oktober 2024	1.286.910,57	0,50
6.000.000	General Motors Financial Co., Inc. ^(b)	USD	ZCP	24. Februar 2025	5.881.897,74	2,28
1.385.000	Glencore Funding LLC ^(b)	USD	ZCP	20. Dezember 2024	1.369.808,28	0,53
1.119.000	Glencore Funding LLC ^(b)	USD	ZCP	10. Januar 2025	1.103.718,19	0,43
961.000	Glencore Funding LLC ^(b)	USD	ZCP	20. März 2025	939.983,89	0,36
708.000	Gotham Funding Corp. ^(b)	USD	ZCP	8. Januar 2025	698.848,44	0,27
632.000	Gotham Funding Corp. ^(b)	USD	ZCP	24. Januar 2025	622.640,50	0,24
2.700.000	HSBC Bank USA N.A.	USD	5,250 %	3. Januar 2025	2.702.392,66	1,05
1.576.000	HSBC USA Inc. ^(b)	USD	ZCP	15. Januar 2025	1.553.921,71	0,60
519.000	HSBC USA Inc. ^(b)	USD	ZCP	27. August 2025	498.412,04	0,19
818.000	ING US Funding LLC ^(a)	USD	5,070 %	11. Oktober 2024	818.033,76	0,32
2.062.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(b)	USD	ZCP	9. Januar 2025	2.033.055,44	0,79
1.134.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(b)	USD	ZCP	4. April 2025	1.106.084,21	0,43
800.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	USD	5,210 %	3. Januar 2025	800.693,56	0,31
1.196.000	LMA S.A. ^(b)	USD	ZCP	27. Februar 2025	1.173.624,84	0,45
1.099.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ^(b)	USD	ZCP	7. April 2025	1.073.999,67	0,42
500.000	Macquarie Bank Ltd. ^(b)	USD	ZCP	4. Dezember 2024	495.690,74	0,19
413.000	Macquarie Bank Ltd. ^(b)	USD	ZCP	29. Januar 2025	406.729,31	0,16
250.000	National Bank of Canada ^(b)	USD	ZCP	22. Januar 2025	246.366,25	0,10
1.709.000	National Bank of Canada ^(b)	USD	ZCP	25. Februar 2025	1.677.547,44	0,65
2.808.000	National Bank of Canada ^(b)	USD	ZCP	15. August 2025	2.706.558,59	1,05
1.000.000	National Securities Clearing Corp. ^(b)	USD	ZCP	3. Februar 2025	984.215,00	0,38
1.260.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. ^(b)	USD	ZCP	17. Januar 2025	1.242.392,51	0,48
838.000	Pacific Life Short Term Funding LLC ^(b)	USD	ZCP	16. Januar 2025	826.435,60	0,32

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 (fortsetzung)

Geldmarktinstrumente – 76,77 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

1.000.000	Pacific Life Short Term Funding LLC ^(b)	USD	ZCP	30. Januar 2025	984.569,26	0,38
622.000	Parker-Hannifin Corp. ^(b)	USD	ZCP	19. November 2024	617.749,67	0,24
1.199.000	Salisbury Receivables Co. LLC ^(b)	USD	ZCP	20. Dezember 2024	1.186.417,69	0,46
1.227.000	Salisbury Receivables Co. LLC ^(b)	USD	ZCP	31. Januar 2025	1.208.009,11	0,47
1.360.000	Santander UK PLC ^(b)	USD	ZCP	4. November 2024	1.353.648,92	0,52
3.595.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB ^(b)	USD	ZCP	24. April 2025	3.506.371,60	1,36
1.368.000	Standard Chartered PLC	USD	5,280 %	13. Dezember 2024	1.368.878,49	0,53
500.000	Standard Chartered PLC ^(b)	USD	ZCP	16. Mai 2025	486.573,34	0,19
526.316	Standard Chartered PLC	USD	5,460 %	10. Juni 2025	530.253,98	0,21
2.489.000	Swedbank AB ^(b)	USD	ZCP	3. März 2025	2.442.088,32	0,95
1.166.000	TELUS Corp. ^(b)	USD	ZCP	5. Dezember 2024	1.155.555,36	0,45
438.000	Toronto-Dominion Bank ^(b)	USD	ZCP	12. Dezember 2024	433.837,99	0,17
1.240.800	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	10. Oktober 2024	1.239.358,09	0,48
3.257.000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	17. Oktober 2024	3.250.160,95	1,26
3.859.900	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	22. Oktober 2024	3.849.319,98	1,49
2.844.300	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	7. November 2024	2.830.617,07	1,10
1.176.100	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	12. November 2024	1.169.687,10	0,45
20.996.700	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	19. November 2024	20.863.784,59	8,08
324.000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	26. November 2024	321.643,47	0,12
2.894.200	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	3. Dezember 2024	2.871.282,54	1,11
1.772.400	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	31. Dezember 2024	1.752.206,07	0,68
666.400	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	9. Januar 2025	658.167,84	0,25
399.200	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	14. Januar 2025	394.007,48	0,15
2.508.600	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	16. Januar 2025	2.475.360,07	0,96
22.000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	23. Januar 2025	21.692,28	0,01
66.100	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	13. Februar 2025	65.018,17	0,02
19.400	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	20. Februar 2025	19.067,22	0,01
19.300	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	27. Februar 2025	18.954,27	0,01
1.786.000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	6. März 2025	1.752.574,17	0,68
4.500	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	13. März 2025	4.412,51	0,00
1.100	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	20. März 2025	1.077,77	0,00
1.532.300	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	15. Mai 2025	1.494.169,97	0,58
301.200	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	12. Juni 2025	292.942,36	0,11
108.400	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	10. Juli 2025	105.080,73	0,04
1.000.000	Versailles Commercial Paper LLC ^(a)	USD	5,060 %	2. Januar 2025	1.000.216,16	0,39
1.742.000	Walt Disney Co./The ^(b)	USD	ZCP	21. Oktober 2024	1.737.017,74	0,67
440.000	Walt Disney Co./The ^(b)	USD	ZCP	6. November 2024	437.796,77	0,17
1.075.000	Walt Disney Co./The ^(b)	USD	ZCP	3. Januar 2025	1.061.612,17	0,41
3.431.000	Wells Fargo & Co. ^(b)	USD	ZCP	19. November 2024	3.434.420,40	1,33
628.000	Wells Fargo & Co. ^(b)	USD	ZCP	13. Dezember 2024	628.409,35	0,24
1.147.000	Westpac Banking Corp. ^(b)	USD	ZCP	14. Februar 2025	1.127.459,18	0,44
					144.371.270,09	55,93
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					198.184.380,76	76,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

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 – 8,53 %

Irland

22.009.532	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	22.009.532,00	8,53
------------	---	-----	---------------	------

OFFENE FONDS GESAMT			22.009.532,00	8,53
----------------------------	--	--	----------------------	-------------

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			234.027.976,00	90,66
---	--	--	-----------------------	--------------

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	----------	------------------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Geldmarktinstrumente – 0,88 %

Deutschland

1.632.000	Bayerische Landesbank/New York ^(a)	USD	5,290 %	14. April 2025	1.633.687,73	0,63
-----------	---	-----	---------	----------------	--------------	------

Vereinigtes Königreich

634.000	Standard Chartered Bank/New York ^(a)	USD	5,240 %	6. Oktober 2025	634.201,19	0,25
---------	---	-----	---------	-----------------	------------	------

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					2.267.888,92	0,88
------------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					2.267.888,92	0,88
---	--	--	--	--	---------------------	-------------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					236.295.864,92	91,54
--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Terminkontrakte – 0,90 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	------------------------------	--------------

EUR

746	EURO STOXX 50 Index Futures 20/12/2024	Long	41.878.436,23	1.350.152,72	0,52
-----	--	------	---------------	--------------	------

USD

462	E-mini Russell 2000 Index Futures 20/12/2024	Long	51.956.520,00	987.802,78	0,38
-----	--	------	---------------	------------	------

75	S&P500 E-mini Index Futures 20/12/2024	Long	21.803.437,50	431.050,32	0,17
----	--	------	---------------	------------	------

(384)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	43.884.000,00	19.218,76	0,01
-------	---	-------	---------------	-----------	------

			29.875.957,50	1.438.071,86	0,56
--	--	--	---------------	--------------	------

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				2.788.224,58	1,08
---	--	--	--	---------------------	-------------

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	-------------------------------	--------------

GBP

47	FTSE 100 Index Futures 20/12/2024	Long	5.225.356,17	(55.612,37)	(0,02)
----	-----------------------------------	------	--------------	-------------	--------

JPY

(17)	Nikkei 225 (OSE) Index Futures 12/12/2024	Short	4.510.276,85	(249.161,07)	(0,09)
------	---	-------	--------------	--------------	--------

USD

(156)	CBOE VIX Futures 16/10/2024	Short	2.939.430,00	(2.980,07)	(0,00)
-------	-----------------------------	-------	--------------	------------	--------

174	Dollar Index Futures 16/12/2024	Long	17.490.654,00	(137.490,00)	(0,06)
-----	---------------------------------	------	---------------	--------------	--------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Terminkontrakte – 0,90 % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
(2)	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 20/12/2024	Short	810.450,00	(23.656,00)	(0,01)
			13.740.774,00	(164.126,07)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(468.899,51)	(0,18)

Devisentermingeschäfte – 0,45 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	66.288.952	USD	73.344.489	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	685.728,70	0,27
CHF	45.171.235	USD	53.410.108	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	237.057,61	0,10
GBP	6.124.697	USD	8.025.829	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	189.440,52	0,07
JPY	692.592.187	USD	4.785.762	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	67.011,65	0,02
PLN	2.364.382	USD	609.345	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6.767,98	0,00
CHF	627.401	USD	740.253	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	3.510,18	0,00
USD	515.873	EUR	461.467	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	515,70	0,00
USD	19.050	CHF	16.039	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	36,14	0,00
USD	202	EUR	180	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,33	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						1.190.068,81	0,46

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	37.591	USD	41.976	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(22,54)	(0,00)
PLN	48.855	USD	12.786	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(55,45)	(0,00)
CHF	34.033	USD	40.542	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(123,84)	(0,00)
USD	60.654	GBP	46.023	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.078,56)	(0,00)
USD	223.738	EUR	201.396	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.177,58)	(0,00)
EUR	1.240.249	USD	1.386.831	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.744,31)	(0,00)
USD	5.873.504	CHF	4.975.090	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(35.111,26)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(39.313,54)	(0,01)

Swap-Kontrakte – 1,03 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Rohstoff-Swaps							
9.133.241	5,460 %	MSCI Emerging Net Total Return USD Index	USD	13. November 2024	J.P. Morgan SE	720.312,10	0,28
UNREALISIERTER GEWINN AUS ROHSTOFF-SWAPS						720.312,10	0,28
Total Return Swaps							
20.885.313	4,980 %	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	USD	12. Dezember 2024	J.P. Morgan SE	1.647.163,83	0,64
47.994	5,090 %	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	USD	13. Dezember 2024	BofA Securities Europe SA	3.785,12	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Swap-Kontrakte – 1,03 % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Total Return Swaps (fortsetzung)							
6.739.864	0,000 %	TRS Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	211.777,57	0,08
2.695.538	0,000 %	TRS Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	84.698,20	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS						1.947.424,72	0,75
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						2.667.736,82	1,03
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						2.667.736,82	1,03
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						242.433.682,08	93,92
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						15.720.538,84	6,08
NETTOVERMÖGEN GESAMT						258.154.220,92	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Nullkupon-Wertpapier.

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 – 97,45 %						
Australien						
2.610.000	APA Infrastructure Ltd.	USD	5,125 %	16. September 2034	2.604.808,63	1,25
1.000.000	Ausgrid Finance Pty Ltd.	USD	4,350 %	1. August 2028	989.981,42	0,47
2.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./United Kingdom ^{(a),(b)}	USD	6,750 %	Perp.	2.557.997,03	1,22
1.120.000	Commonwealth Bank of Australia	USD	2,688 %	11. März 2031	983.148,67	0,47
1.250.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	USD	3,610 %	12. September 2034	1.176.501,14	0,56
1.000.000	NCIG Holdings Pty Ltd. ^(c)	USD	12,500 %	26. August 2031	1.100.485,12	0,53
2.250.000	QBE Insurance Group Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	17. Juni 2046	2.264.542,25	1,08
550.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13. März 2029	554.442,61	0,27
1.000.000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. April 2031	909.217,65	0,43
700.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	2,668 %	15. November 2035	610.618,01	0,29
					13.751.742,53	6,57
Bermuda						
1.200.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30. Juni 2026	1.105.128,00	0,53
Britische Jungferninseln						
1.550.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,500 %	27. Januar 2026	1.510.281,25	0,72
400.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27. Januar 2028	373.875,00	0,18
1.950.000	CLP Power HK Finance Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,550 %	Perp.	1.935.375,00	0,93
1.000.000	CMHI Finance BVI Co. Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,875 %	Perp.	985.500,00	0,47
1.440.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	1.398.150,00	0,67
2.450.000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. Juli 2026	2.387.984,38	1,14
570.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	4,500 %	29. Mai 2029	544.350,00	0,26
200.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	2. Mai 2026	145.000,00	0,07
2.290.000	NWD Finance BVI Ltd. ^{(a),(b)}	USD	4,125 %	Perp.	1.461.317,70	0,70
200.000	Peak RE Bvi Holding Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,350 %	Perp.	196.700,00	0,09
590.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,125 %	17. November 2031	539.761,50	0,26
1.111.860	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. April 2033	1.133.752,52	0,54
					12.612.047,35	6,03
Kaimaninseln						
300.000	AAC Technologies Holdings, Inc.	USD	3,750 %	2. Juni 2031	272.199,00	0,13
1.100.000	China SCE Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	6,000 %	4. Februar 2026	57.750,00	0,03
500.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	8. Mai 2030	452.031,25	0,22
2.030.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15. April 2031	1.785.141,40	0,85
3.250.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. April 2028	3.288.577,50	1,57
750.000	Country Garden Holdings Co. Ltd. ^(d)	USD	4,200 %	6. Februar 2026	54.375,00	0,03
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd. ^(d)	USD	4,800 %	6. August 2030	29.000,00	0,01
600.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(d)	USD	11,875 %	1. Juni 2023	8.250,00	0,00
1.600.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(d)	USD	9,250 %	28. Juli 2023	24.000,00	0,01
4.200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(d)	USD	9,875 %	19. Oktober 2023	57.750,00	0,03
510.000	FWD Group Holdings Ltd.	USD	7,635 %	2. Juli 2031	553.635,60	0,26
1.000.000	FWD Group Holdings Ltd.	USD	7,784 %	6. Dezember 2033	1.153.130,00	0,55
800.000	Haidilao International Holding Ltd.	USD	2,150 %	14. Januar 2026	769.000,00	0,37
400.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. Juni 2026	424.084,00	0,20
500.000	JD.com, Inc.	USD	3,875 %	29. April 2026	495.312,50	0,24
1.460.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	1.390.869,00	0,67
200.000	Longfor Group Holdings Ltd.	USD	3,950 %	16. September 2029	148.000,00	0,07
3.400.000	Meituan ^(e)	USD	ZCP	27. April 2028	3.206.104,19	1,53
1.000.000	Mongolian Mining Corp. ^{(b),(c)}	USD	11,000 %	Perp.	1.004.000,00	0,48
200.000	Sands China Ltd.	USD	2,300 %	8. März 2027	187.125,00	0,09
1.540.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	8. August 2028	1.551.550,00	0,74
460.386	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	30. September 2029	35.679,92	0,02

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 – 97,45 % (fortsetzung)						
Kaimaninseln (fortsetzung)						
216.785	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,250 %	30. September 2030	15.174,95	0,01
177.971	Sunac China Holdings Ltd.	USD	1,000 %	30. September 2032	13.144,76	0,01
2.700.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,240 %	3. Juni 2050	1.971.837,00	0,94
340.000	VLL International, Inc.	USD	9,375 %	29. Juli 2029	342.550,00	0,16
730.000	Wynn Macau Ltd.	USD	4,500 %	7. März 2029	776.572,26	0,37
2.900.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. ^{(b),(d)}	USD	5,375 %	Perp.	58.000,00	0,03
1.000.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(d)	USD	7,100 %	10. September 2024	1.250,00	0,00
					20.126.093,33	9,62
China						
6.000.000	Bank of China Ltd./Sydney ^(a)	USD	5,459 %	30. September 2027	5.998.680,00	2,87
1.900.000	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	2,875 %	28. September 2030	1.853.697,00	0,89
2.200.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	USD	4,875 %	21. September 2025	2.200.352,00	1,05
					10.052.729,00	4,81
Hongkong						
1.500.000	Airport Authority ^{(a),(b)}	USD	2,400 %	Perp.	1.409.520,00	0,67
490.000	Bank of East Asia Ltd./The ^(a)	USD	5,125 %	7. Juli 2028	488.432,00	0,23
820.000	Bank of East Asia Ltd./The ^(a)	USD	6,750 %	27. Juni 2034	848.954,20	0,41
1.000.000	Far East Horizon Ltd.	USD	6,625 %	16. April 2027	1.009.990,00	0,48
1.280.000	Far East Horizon Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2028	1.271.424,00	0,61
240.000	GLP China Holdings Ltd.	USD	2,950 %	29. März 2026	210.115,20	0,10
270.000	Lai Sun MTN Ltd.	USD	5,000 %	28. Juli 2026	179.550,00	0,09
750.000	Xiaomi Best Time International Ltd.	USD	4,100 %	14. Juli 2051	603.270,00	0,29
					6.021.255,40	2,88
Indien						
500.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. Februar 2030	451.093,75	0,21
1.600.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. Juli 2031	1.388.000,00	0,66
1.150.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	4. August 2027	1.106.515,63	0,53
600.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	3. Juli 2029	565.500,00	0,27
1.897.500	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15. Oktober 2039	1.616.432,81	0,77
450.000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,000 %	3. August 2026	436.640,63	0,21
1.094.750	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. Mai 2036	955.169,38	0,46
670.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co.- Issuers	USD	7,500 %	26. Juni 2033	704.545,20	0,34
450.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,250 %	27. Oktober 2027	431.578,13	0,21
790.000	HDFC Bank Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,700 %	Perp.	752.214,30	0,36
1.340.000	IRB Infrastructure Developers Ltd.	USD	7,110 %	11. März 2032	1.395.275,00	0,67
2.052.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	1.873.732,50	0,89
2.490.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21. Januar 2029	2.421.525,00	1,16
930.000	Muthoot Finance Ltd.	USD	7,125 %	14. Februar 2028	955.575,00	0,46
570.000	Piramal Capital & Housing Finance Ltd./India	USD	7,800 %	29. Januar 2028	582.112,50	0,28
1.000.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	975.312,50	0,47
1.400.000	Reliance Industries Ltd.	USD	8,250 %	15. Januar 2027	1.509.606,00	0,72
500.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30. November 2027	489.062,50	0,23
750.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. Januar 2032	661.110,00	0,32
629.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	617.237,70	0,29
520.000	Shriram Finance Ltd.	USD	6,150 %	3. April 2028	520.078,00	0,25
2.200.000	Summit Digital Infrastructure Ltd.	USD	2,875 %	12. August 2031	1.909.875,00	0,91
Indonesien						
700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^{(a),(b)}	USD	4,300 %	Perp.	668.500,00	0,32
1.700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. März 2026	1.656.973,00	0,79

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 – 97,45 % (fortsetzung)						
Indonesien (fortsetzung)						
1.050.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	5,280 %	5. April 2029	1.070.926,50	0,51
2.260.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14. September 2026	2.222.710,00	1,06
3.450.000	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12. Oktober 2035	4.542.140,63	2,17
1.700.000	Indonesia Government International Bond	USD	7,750 %	17. Januar 2038	2.180.781,25	1,04
1.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,300 %	31. März 2052	905.937,50	0,43
400.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29. April 2028	387.124,00	0,19
1.460.000	Pertamina Persero PT	USD	3,100 %	21. Januar 2030	1.354.150,00	0,65
2.950.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27. Mai 2041	3.312.289,50	1,58
900.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	3. Mai 2042	949.059,00	0,46
1.000.000	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	USD	2,800 %	2. Mai 2027	943.750,00	0,45
730.000	Sorik Marapi Geothermal Power PT	USD	7,750 %	5. August 2031	725.437,50	0,35
					20.919.778,88	10,00
Isle Of Man						
2.950.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	2.908.523,00	1,39
Japan						
750.000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a),(b)}	USD	4,100 %	Perp.	692.506,64	0,33
1.450.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co. ^{(a),(b)}	USD	5,000 %	Perp.	1.443.049,00	0,69
2.100.000	JERA Co., Inc.	USD	4,614 %	4. September 2029	2.103.991,24	1,01
2.060.000	Kyushu Electric Power Co., Inc.	USD	4,447 %	2. Oktober 2029	2.062.279,86	0,99
1.000.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	USD	5,258 %	17. April 2030	1.034.478,00	0,49
1.000.000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(a)	USD	2,201 %	10. Juli 2031	878.315,79	0,42
1.750.000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,750 %	21. Januar 2051	1.526.862,51	0,73
670.000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,900 %	16. September 2051	581.095,00	0,28
340.000	Rakuten Group, Inc. ^{(a),(b)}	USD	5,125 %	Perp.	323.973,36	0,15
750.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19. September 2027	742.803,10	0,35
					11.389.354,50	5,44
Malaysia						
2.780.000	Dua Capital Ltd.	USD	2,780 %	11. Mai 2031	2.489.740,20	1,19
1.000.000	GENM Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19. April 2031	909.062,50	0,44
610.000	Petronas Capital Ltd.	USD	2,480 %	28. Januar 2032	531.114,80	0,25
					3.929.917,50	1,88
Marshallinseln						
170.000	Seaspan Corp.	USD	5,500 %	1. August 2029	161.075,00	0,08
Mauritius						
2.370.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	2.336.559,30	1,12
670.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	639.221,88	0,31
500.000	Network i2i Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,975 %	Perp.	484.687,50	0,23
200.000	UPL Corp. Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,250 %	Perp.	152.312,50	0,07
200.000	UPL Corp. Ltd.	USD	4,625 %	16. Juni 2030	170.312,50	0,08
					3.783.093,68	1,81
Multinational						
960.000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. September 2026	1.036.800,00	0,50
Niederlande						
447.500	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. März 2026	431.837,50	0,20
2.054.444	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	2.026.837,41	0,97
3.128.571	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. Mai 2029	3.028.065,60	1,45
3.400.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21. Januar 2030	3.200.250,00	1,53
					8.686.990,51	4,15
Pakistan						
650.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. April 2031	550.062,50	0,26

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 – 97,45 % (fortsetzung)						
Pakistan (fortsetzung)						
1.300.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. Juni 2031	1.010.750,00	0,49
					1.560.812,50	0,75
Philippinen						
400.000	Globe Telecom, Inc.	USD	2,500 %	23. Juli 2030	354.125,00	0,17
1.150.000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. Juli 2035	947.312,50	0,45
1.110.000	Philippine Government International Bond	USD	3,000 %	1. Februar 2028	1.069.415,63	0,51
2.030.000	Philippine Government International Bond	USD	3,200 %	6. Juli 2046	1.544.992,40	0,74
1.067.000	PLDT, Inc.	USD	2,500 %	23. Januar 2031	937.957,02	0,45
360.000	San Miguel Global Power Holdings Corp. ^{(a),(b)}	USD	5,700 %	Perp.	351.450,00	0,17
500.000	San Miguel Global Power Holdings Corp. ^{(a),(b)}	USD	7,000 %	Perp.	498.440,00	0,24
680.000	San Miguel Global Power Holdings Corp. ^{(a),(b)}	USD	8,750 %	Perp.	697.000,00	0,33
					6.400.692,55	3,06
Singapur						
500.000	BOC Aviation Ltd.	USD	3,500 %	18. September 2027	488.415,00	0,23
721.000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. Mai 2028	721.980,56	0,34
750.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	787.031,25	0,38
630.000	GLP Pte Ltd. ^{(a),(b)}	USD	4,500 %	Perp.	417.337,20	0,20
264.086	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	5,000 %	30. Juni 2025	52.817,20	0,03
1.436.210	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	4. Februar 2039	1.485.130,90	0,71
630.649	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	5,000 %	30. April 2027	179.056,13	0,09
250.000	Olam Group Ltd. ^{(a),(b)}	SGD	5,375 %	Perp.	193.595,30	0,09
1.100.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. ^(a)	USD	5,520 %	21. Mai 2034	1.139.919,00	0,54
1.690.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd.	USD	5,375 %	24. Juli 2029	1.723.276,10	0,82
1.750.000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	1.710.078,13	0,82
					8.898.636,77	4,25
Südkorea						
980.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	1.007.256,25	0,48
1.830.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. Februar 2032	1.763.662,50	0,84
2.420.000	KT Corp.	USD	4,125 %	2. Februar 2028	2.409.158,40	1,15
1.100.000	LG Chem Ltd.	USD	1,250 %	18. Juli 2028	1.075.398,84	0,51
2.300.000	LG Chem Ltd.	USD	1,600 %	18. Juli 2030	2.204.185,68	1,05
1.200.000	LG Electronics, Inc.	USD	5,625 %	24. April 2029	1.248.672,00	0,60
1.324.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	1.292.141,25	0,62
448.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	26. März 2028	443.240,00	0,21
3.500.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	3.376.406,25	1,62
930.000	Shinhan Card Co. Ltd.	USD	5,500 %	12. März 2029	958.448,70	0,46
1.350.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	1.366.875,00	0,65
1.270.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17. Januar 2028	1.334.690,63	0,64
2.700.000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,250 %	Perp.	2.671.974,00	1,28
1.030.000	Woori Bank ^{(a),(b)}	USD	6,375 %	Perp.	1.056.071,88	0,51
					22.208.181,38	10,62
Sri Lanka						
1.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. November 2025	563.440,00	0,27
1.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18. Juli 2026	561.875,00	0,27
750.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	422.812,50	0,20
					1.548.127,50	0,74
Thailand						
3.000.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. März 2029	3.492.510,00	1,67
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^(a)	USD	3,733 %	25. September 2034	185.214,00	0,09
3.320.000	Minor International PCL ^{(a),(b)}	USD	2,700 %	Perp.	3.188.129,60	1,53
800.000	Muang Thai Life Assurance PCL ^(a)	USD	3,552 %	27. Januar 2037	772.250,00	0,37
580.000	Muangthai Capital PCL	USD	6,875 %	30. September 2028	586.525,00	0,28

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 – 97,45 % (fortsetzung)

Thailand (fortsetzung)

970.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	4,500 %	25. Oktober 2042	878.761,80	0,42
1.100.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	6,350 %	12. Juni 2042	1.240.937,50	0,59
					10.344.327,90	4,95

Vereinigtes Königreich

2.000.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	2,804 %	24. Mai 2032	1.769.069,98	0,85
1.500.000	Prudential Funding Asia PLC ^(a)	USD	2,950 %	3. November 2033	1.392.187,50	0,66
1.450.000	Standard Chartered PLC ^{(a),(b)}	USD	4,300 %	Perp.	1.315.875,00	0,63
1.550.000	Standard Chartered PLC ^{(a),(b)}	USD	7,750 %	Perp.	1.620.230,50	0,77
800.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,301 %	9. Januar 2029	840.500,00	0,40
1.000.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	7,018 %	8. Februar 2030	1.087.830,00	0,52
1.900.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	2,678 %	29. Juni 2032	1.651.698,50	0,79
535.800	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	21. Januar 2027	535.960,74	0,26
520.800	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	9. Dezember 2028	522.591,55	0,25
526.400	Vedanta Resources Ltd.	USD	13,875 %	9. Dezember 2028	537.586,00	0,26
					11.273.529,77	5,39

Vereinigte Staaten

1.000.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3,900 %	8. August 2029	953.343,54	0,46
910.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	6,000 %	15. August 2029	944.841,74	0,45
400.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15. Dezember 2028	379.163,10	0,18
					2.277.348,38	1,09

Vietnam

550.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10. Oktober 2025	511.192,00	0,24
---------	-------------------------------------	-----	---------	------------------	------------	------

ANLEIHEN GESAMT

203.825.568,96 97,45

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,18 %

Britische Jungferninseln

241.068	Add Hero Holdings Ltd.	USD	9,800 %	30. September 2031	4.821,35	0,00
---------	------------------------	-----	---------	--------------------	----------	------

China

683.952	Huachen Energy Co. Ltd.	USD	4,650 %	29. Dezember 2026	373.841,56	0,18
---------	-------------------------	-----	---------	-------------------	------------	------

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN

378.662,91 0,18

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	--------------

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 1,85 %

Irland

3.874.178	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD			3.874.178,00	1,85
-----------	---	-----	--	--	--------------	------

OFFENE FONDS GESAMT

3.874.178,00 1,85

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

208.078.409,87 99,48

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

208.078.409,87 99,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – (0,03) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
(40)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	4.571.250,00	5.761,62	0,00
(9)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.064.671,88	12.421,87	0,01
			5.635.921,88	18.183,49	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				18.183,49	0,01

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD					
26	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	5.414.296,89	(671,26)	(0,00)
(146)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	16.042.890,70	(28.505,54)	(0,01)
29	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Long	3.601.437,50	(15.003,82)	(0,01)
74	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	9.848.937,50	(29.780,42)	(0,02)
			2.821.781,19	(73.961,04)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(73.961,04)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – 0,48 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	48.342.696	USD	53.494.027	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	494.160,29	0,24
AUD	13.082.719	USD	8.793.668	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	284.763,42	0,14
ZAR	77.509.065	USD	4.295.475	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	196.416,16	0,09
SGD	5.520.133	USD	4.235.927	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	73.361,01	0,03
EUR	630.309	USD	697.405	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	6.746,62	0,00
EUR	465.282	USD	516.597	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	3.194,94	0,00
CHF	181.834	USD	215.012	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	941,02	0,00
USD	4.451	ZAR	76.226	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	33,29	0,00
USD	1.709	ZAR	29.362	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	4,96	0,00
AUD	3.114	USD	2.158	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	2,18	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						1.059.623,89	0,50

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	518	AUD	752	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(3,76)	(0,00)
ZAR	199.920	USD	11.610	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(23,50)	(0,00)
ZAR	76.226	USD	4.456	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(32,97)	(0,00)
USD	11.838	SGD	15.386	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(173,45)	(0,00)
USD	195.771	SGD	250.649	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	(507,43)	(0,00)
USD	247.271	AUD	367.885	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(8.013,24)	(0,00)
USD	347.637	ZAR	6.242.383	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(14.128,23)	(0,01)
USD	1.179.938	EUR	1.082.858	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	(29.780,40)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(52.662,98)	(0,02)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	209.029.593,23	99,93
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	135.871,42	0,07
NETTOVERMÖGEN GESAMT	209.165.464,65	100,00

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
- (b) Wertpapier ist unbefristet.
- (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (d) Notleidendes Wertpapier.
- (e) Nullkupon-Wertpapier.

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 – 87,00 %

Vereinigte Staaten

835.800	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	8. Oktober 2024	835.044,72	0,47
1.374.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	15. Oktober 2024	1.371.501,13	0,78
4.353.800	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	17. Oktober 2024	4.344.657,89	2,46
10.993.700	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	22. Oktober 2024	10.963.566,16	6,20
9.470.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	24. Oktober 2024	9.441.462,72	5,34
22.579.800	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	29. Oktober 2024	22.496.581,92	12,71
16.030.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	31. Oktober 2024	15.967.503,36	9,02
2.386.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	7. November 2024	2.374.521,79	1,34
6.666.500	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	12. November 2024	6.630.149,71	3,75
3.707.900	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	19. November 2024	3.684.427,88	2,08
3.199.400	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	21. November 2024	3.178.439,87	1,80
534.900	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	26. November 2024	531.009,54	0,30
37.500	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	29. November 2024	37.212,17	0,02
37.546.200	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	10. Dezember 2024	37.220.154,06	21,03
399.600	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	9. Januar 2025	394.663,67	0,22
742.400	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	16. Januar 2025	732.562,91	0,41
604.800	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	23. Januar 2025	596.340,47	0,34
66.900	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	30. Januar 2025	65.918,08	0,04
198.300	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	13. Februar 2025	195.054,51	0,11
10.771.500	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	20. März 2025	10.553.864,00	5,96
5.200	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	15. Mai 2025	5.070,60	0,00
299.800	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	12. Juni 2025	291.580,74	0,16
10.351.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	10. Juli 2025	10.034.046,79	5,67
12.428.600	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	7. August 2025	12.014.293,12	6,79
					153.959.627,81	87,00
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					153.959.627,81	87,00

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 – 8,53 %

Irland

15.098.998	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	15.098.998,00	8,53
OFFENE FONDS GESAMT			15.098.998,00	8,53

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			169.058.625,81	95,53
---	--	--	-----------------------	--------------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			169.058.625,81	95,53
--	--	--	-----------------------	--------------

Devisentermingeschäfte – 0,94 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
PLN	366.925.026	USD	94.563.391	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.050.307,51	0,59
GBP	11.997.137	USD	15.731.725	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	360.453,17	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Devisentermingeschäfte – 0,94 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	19.342.121	USD	21.401.774	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	199.131,63	0,11
CZK	461.194.401	USD	20.327.526	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	91.096,38	0,05
USD	74.105	EUR	66.252	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	116,14	0,00
USD	933	EUR	834	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	1,55	0,00
USD	276	CZK	6.218	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,98	0,00
USD	838	CZK	18.908	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,53	0,00
USD	27	CZK	596	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,11	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **1.701.108,00** **0,95**

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	829	USD	926	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,50)	(0,00)
EUR	65.423	USD	73.136	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(121,02)	(0,00)
USD	172.038	EUR	154.472	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(473,66)	(0,00)
EUR	562.339	USD	628.800	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(790,85)	(0,00)
USD	129.427	CZK	2.942.576	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(850,46)	(0,00)
USD	187.996	GBP	142.494	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.135,75)	(0,00)
CZK	27.776.070	USD	1.234.171	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(4.431,59)	(0,00)
USD	1.480.423	PLN	5.708.413	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.081,38)	(0,00)
PLN	21.013.127	USD	5.499.474	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(23.851,83)	(0,01)

UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(40.737,04)** **(0,01)**

Swap-Kontrakte – 3,03 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Total Return Swaps							
164.599.067	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	5.171.972,07	2,92
2.001.334	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	62.885,18	0,04
3.901.812	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	122.601,32	0,07
UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS						5.357.458,57	3,03
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						5.357.458,57	3,03
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						5.357.458,57	3,03

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	176.076.455,34	99,50
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	895.649,20	0,50
NETTOVERMÖGEN GESAMT	176.972.104,54	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 – 97,88 %						
Australien						
8.125.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	7.961.667,92	0,55
4.800.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	3,125 %	28. Februar 2030	4.847.809,92	0,34
					12.809.477,84	0,89
Österreich						
17.800.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	16.368.111,75	1,14
10.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	10.898.891,22	0,76
4.900.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	4.663.158,70	0,33
					31.930.161,67	2,23
Belgien						
5.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,875 %	12. Juni 2028	5.171.760,30	0,36
14.300.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. März 2027	13.761.051,45	0,96
18.200.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	17.476.290,29	1,22
15.300.000	KBC Group NV	EUR	3,750 %	27. März 2032	15.728.957,07	1,10
5.000.000	Proximus SADP	EUR	4,125 %	17. November 2033	5.330.802,40	0,37
3.500.000	VGP NV	EUR	2,250 %	17. Januar 2030	3.137.252,30	0,22
					60.606.113,81	4,23
Tschechische Republik						
5.000.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	5.200.750,00	0,37
8.300.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	0,500 %	13. September 2028	7.490.750,00	0,52
5.000.000	Raiffeisenbank AS ^(a)	EUR	1,000 %	9. Juni 2028	4.594.500,00	0,32
					17.286.000,00	1,21
Dänemark						
8.750.000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	7.432.646,81	0,52
Finnland						
5.114.000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. Mai 2026	4.928.132,90	0,34
9.364.000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. Februar 2027	9.009.947,53	0,63
13.726.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	13.318.156,21	0,93
1.871.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	3,375 %	29. August 2034	1.862.655,15	0,13
					29.118.891,79	2,03
Frankreich						
12.188.000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	10.457.035,50	0,73
6.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	5.914.763,90	0,41
18.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	16.366.935,96	1,14
5.300.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	5.022.562,07	0,35
29.700.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	27.769.358,63	1,94
19.100.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	19.837.162,21	1,38
13.500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. April 2031	14.062.656,11	0,98
9.700.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	8.763.765,70	0,61
12.400.000	Credit Agricole S.A.	EUR	4,375 %	27. November 2033	13.205.571,58	0,92
6.800.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	6.181.017,15	0,43
1.300.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,875 %	Perp.	1.119.252,20	0,08
400.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	3,250 %	Perp.	399.275,41	0,03
2.100.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,125 %	Perp.	2.152.798,75	0,15
3.000.000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. März 2028	2.872.985,04	0,20
2.000.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	1.926.811,98	0,14
4.700.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. Februar 2029	4.425.992,68	0,31
3.500.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. Oktober 2029	3.080.764,93	0,22
1.800.000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. Januar 2030	1.849.031,17	0,13
4.700.000	Engie S.A.	EUR	0,500 %	24. Oktober 2030	4.048.663,33	0,28
20.900.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	21.751.788,28	1,52
2.200.000	Engie S.A.	EUR	3,875 %	6. März 2036	2.253.349,32	0,16
3.000.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	2.257.192,89	0,16

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 – 97,88 % (fortsetzung)						
Frankreich (fortsetzung)						
9.300.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	6.656.909,40	0,47
4.000.000	Engie S.A.	EUR	4,500 %	6. September 2042	4.212.458,72	0,29
2.000.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	2.037.249,48	0,14
2.000.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	1.775.869,94	0,12
5.000.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	3.756.762,80	0,26
18.500.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. September 2029	19.387.746,37	1,35
2.700.000	Valeo SE	EUR	4,500 %	11. April 2030	2.649.139,43	0,19
					216.194.870,93	15,09
Deutschland						
2.600.000	Amprion GmbH	EUR	3,625 %	21. Mai 2031	2.665.211,95	0,19
8.400.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	8.777.400,74	0,61
1.800.000	Amprion GmbH	EUR	3,850 %	27. August 2039	1.804.955,40	0,13
1.900.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	1.791.853,82	0,12
1.100.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	0,750 %	24. März 2026	1.086.076,89	0,08
6.200.000	E.ON SE	EUR	3,750 %	1. März 2029	6.425.833,70	0,45
5.000.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	4.395.694,45	0,31
8.442.000	E.ON SE	EUR	3,375 %	15. Januar 2031	8.583.740,50	0,60
15.128.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	13.894.567,26	0,97
2.500.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	2.632.490,63	0,18
19.451.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	20.144.883,69	1,40
1.095.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	1.124.589,60	0,08
4.100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. August 2079	3.823.571,48	0,27
2.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. November 2079	2.488.201,63	0,17
4.400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. August 2081	3.941.401,77	0,27
800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	5,250 %	23. Januar 2084	830.024,73	0,06
2.800.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. Mai 2032	2.389.916,65	0,17
2.262.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	2.249.459,13	0,16
3.095.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. September 2030	2.721.702,33	0,19
2.000.000	RWE AG	EUR	3,625 %	10. Januar 2032	2.039.049,48	0,14
10.400.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	11.210.530,66	0,78
3.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	2.494.590,00	0,17
1.400.000	Vonovia SE	EUR	2,375 %	25. März 2032	1.284.737,99	0,09
2.000.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	1.860.487,00	0,13
					110.660.971,48	7,72
Griechenland						
2.244.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	2.302.215,10	0,16
Indien						
2.963.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	2.727.471,13	0,19
Irland						
8.000.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	3,625 %	4. Juli 2026	8.014.698,96	0,56
12.774.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. November 2027	12.128.521,99	0,85
6.154.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	6.656.217,23	0,46
7.675.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	7.574.172,68	0,53
9.768.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,250 %	23. Oktober 2031	10.722.914,31	0,75
5.821.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	5.960.810,12	0,42
8.584.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	8.245.181,28	0,58
9.980.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	13. November 2029	10.523.198,83	0,73
8.594.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	9.324.454,85	0,65
2.000.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	1,375 %	11. August 2031	1.929.351,80	0,13
4.737.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	4.286.908,31	0,30
2.881.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	3.075.105,30	0,21
10.858.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	11.169.165,20	0,78
					99.610.700,86	6,95

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 – 97,88 % (fortsetzung)

Italien

500.000	ERG SpA	EUR	0,500 %	11. September 2027	464.228,60	0,03
4.602.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	3.814.775,58	0,27
11.800.000	Generali	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	10.871.486,32	0,76
7.137.000	Generali	EUR	3,547 %	15. Januar 2034	7.226.539,23	0,50
16.131.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	15.001.988,25	1,05
4.663.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	5.059.438,19	0,35
4.717.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3,625 %	16. Oktober 2030	4.810.778,87	0,34
2.000.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	1.934.161,38	0,13
1.132.000	Iren SpA	EUR	3,875 %	22. Juli 2032	1.160.748,71	0,08
1.696.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	1.734.126,11	0,12
5.077.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	5.273.810,82	0,37
					57.352.082,06	4,00

Japan

4.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,110 %	22. Februar 2043	4.180.802,76	0,29
6.542.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	7.079.092,25	0,50
5.593.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	5.063.947,11	0,35
5.636.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. Dezember 2028	5.100.169,30	0,36
					21.424.011,42	1,50

Luxemburg

3.000.000	Acef Holding SCA	EUR	0,750 %	14. Juni 2028	2.743.150,56	0,19
3.500.000	Acef Holding SCA	EUR	1,250 %	26. April 2030	3.100.434,33	0,22
9.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	8.488.952,37	0,59
6.237.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	5.503.725,45	0,38
8.000.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	7.062.991,12	0,49
1.276.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	4,750 %	27. März 2034	1.342.019,42	0,09
2.882.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	2.419.768,44	0,17
3.000.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. März 2028	2.879.201,58	0,20
7.171.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	6.417.604,20	0,45
8.284.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	8.380.964,05	0,59
400.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	2,375 %	14. November 2030	377.615,12	0,03
6.875.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	6.714.079,08	0,47
5.945.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	5.197.070,43	0,36
1.275.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	1.355.688,58	0,10
1.000.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,375 %	1. Juli 2036	1.041.489,73	0,07
7.719.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	7.516.745,30	0,52
7.754.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	7.191.742,11	0,50
7.523.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	7.623.766,15	0,53
7.172.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	6.389.666,84	0,45
					91.746.674,86	6,40

Niederlande

2.000.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	2,470 %	13. Dezember 2029	1.647.454,20	0,11
5.800.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	6.101.123,59	0,43
8.008.000	ASR Nederland NV	EUR	3,625 %	12. Dezember 2028	8.195.749,40	0,57
493.000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. Juni 2025	481.907,67	0,03
901.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	872.243,04	0,06
2.035.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	1.938.214,16	0,13
4.471.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	4.223.707,07	0,29
7.889.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	8.168.365,35	0,57
1.114.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	949.970,23	0,07
2.600.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	2.559.846,87	0,18
3.000.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	3.109.812,39	0,22

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 – 97,88 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

11.139.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	10.065.214,99	0,70
3.610.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	3.000.671,46	0,21
13.000.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	10.643.644,05	0,74
5.400.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	5.107.430,43	0,36
3.000.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	3.164.673,39	0,22
2.000.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,850 %	23. Mai 2030	2.084.961,60	0,14
6.504.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	6.640.713,56	0,46
4.600.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	4.875.981,46	0,34
16.000.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,450 %	Perp.	15.229.792,64	1,06
14.000.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,825 %	Perp.	12.588.777,88	0,88
13.200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	13.101.413,69	0,91
5.200.000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. Juli 2026	4.542.122,68	0,32
5.200.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	5.033.754,34	0,35
4.100.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	3.837.910,66	0,27
7.800.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,125 %	24. August 2033	7.916.968,02	0,55
11.900.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,000 %	12. Februar 2035	12.336.840,67	0,86
6.389.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	6.538.765,83	0,46
3.892.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	3.968.130,83	0,28
16.466.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	16.989.738,01	1,19
7.000.000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. März 2043	7.476.286,16	0,52
7.201.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	7.994.168,98	0,56
13.500.000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. April 2029	12.123.077,09	0,85
4.100.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	3.956.500,00	0,28
500.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	5,752 %	Perp.	523.722,50	0,04
2.152.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	2.176.402,30	0,15
1.672.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	1.612.980,17	0,11
8.572.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	7.143.004,91	0,50
4.588.000	Vesteda Finance BV	EUR	4,000 %	7. Mai 2032	4.706.228,81	0,33
4.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	3.878.205,88	0,27
					237.506.476,96	16,57

Norwegen

4.000.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	4.036.786,60	0,28
5.822.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. September 2027	5.857.665,11	0,41
24.071.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	22.787.931,93	1,59
14.948.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	15.580.718,20	1,09
13.517.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	14.019.064,77	0,98
5.000.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	1. November 2029	5.303.947,15	0,37
4.644.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	4.408.726,18	0,31
8.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	7.632.052,00	0,53
8.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	8.211.400,80	0,57
					87.838.292,74	6,13

Portugal

3.400.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	29. Mai 2054	3.444.760,46	0,24
3.500.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. September 2054	3.513.681,36	0,25
1.000.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	2. August 2081	962.362,86	0,07
5.500.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. März 2082	5.185.800,68	0,36
					13.106.605,36	0,92

Slowenien

1.500.000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	1.584.285,00	0,11
-----------	--	-----	---------	---------------	--------------	------

Südkorea

2.403.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	2.071.041,29	0,14
-----------	--------------	-----	---------	----------------	--------------	------

Spanien

3.400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	3.410.514,40	0,24
-----------	--	-----	---------	----------------	--------------	------

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 – 97,88 % (fortsetzung)						
Spanien (fortsetzung)						
8.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	5,125 %	23. April 2031	8.568.890,16	0,60
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	1,000 %	21. Juni 2026	291.003,39	0,02
16.200.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. März 2027	15.806.294,96	1,10
13.200.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	14.014.435,12	0,98
2.800.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	2.988.548,16	0,21
11.800.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. September 2030	12.284.535,73	0,86
10.800.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	10.291.946,72	0,72
6.700.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	6.427.101,03	0,45
31.600.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	28.974.230,23	2,02
18.200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. November 2026	17.632.125,24	1,23
10.600.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	9.721.704,67	0,68
10.700.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	11.134.794,82	0,78
4.500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	4.343.653,04	0,30
16.500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	17.087.594,04	1,19
341.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,125 %	4. April 2029	355.839,80	0,02
2.209.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	3,500 %	16. Juli 2030	2.244.124,93	0,16
14.129.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	15.077.290,16	1,05
2.900.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	2.704.530,49	0,19
3.000.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	4,871 %	Perp.	3.108.927,51	0,22
7.800.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	8.049.111,95	0,56
3.900.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,183 %	21. November 2033	4.095.517,96	0,28
2.700.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,055 %	24. Januar 2036	2.779.677,81	0,19
					201.392.392,32	14,05
Schweden						
2.340.000	Ellevio AB	EUR	4,125 %	7. März 2034	2.437.297,79	0,17
10.559.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	10.782.948,26	0,75
7.860.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	7.506.925,26	0,53
					20.727.171,31	1,45
Vereinigtes Königreich						
2.000.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	2.116.837,82	0,15
12.384.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	11.142.456,69	0,78
11.766.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	12.123.005,97	0,84
3.690.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	3.725.572,67	0,26
15.600.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	15.569.981,54	1,09
7.231.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	7.580.082,82	0,53
					52.257.937,51	3,65
Vereinigte Staaten						
6.122.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	6.060.345,64	0,42
12.000.000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. März 2027	11.246.781,24	0,78
3.951.000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. März 2033	3.259.521,58	0,23
4.500.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	4.418.851,77	0,31
					24.985.500,23	1,74
ANLEIHEN GESAMT					1.402.671.992,48	97,88
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					1.402.671.992,48	97,88
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					1.402.671.992,48	97,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Terminkontrakte – (0,04) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
318	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	34.081.650,00	170.130,00	0,01
USD					
36	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	3.544.448,07	12.852,26	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	119.254,29	112,44	0,00
(14)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.483.944,49	1.506,20	0,00
			1.941.249,29	14.470,90	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 184.600,90 0,01

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(916)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	109.965.800,00	(802.180,00)	(0,05)
(27)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	3.642.840,00	(1.890,00)	(0,00)
13	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	1.771.640,00	(2.320,00)	(0,00)
			111.837.000,00	(806.390,00)	(0,05)
USD					
(7)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.306.120,08	(4.802,11)	(0,00)
(15)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.535.969,49	(1.468,87)	(0,00)
			2.842.089,57	(6.270,98)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (812.660,98) (0,05)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	10.762.076	USD	11.730.899	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	261.375,46	0,02
GBP	10.170.537	EUR	12.040.166	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	175.389,99	0,01
EUR	51.184	CHF	47.978	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	162,32	0,00
EUR	14.624	USD	16.189	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	128,05	0,00
USD	31.760	EUR	28.403	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	35,76	0,00
CHF	16.048	EUR	17.031	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	34,94	0,00
CHF	5.358	EUR	5.662	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	29,80	0,00
SEK	18.859	EUR	1.655	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	11,90	0,00
GBP	55	EUR	66	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,11	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 437.168,33 0,03

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	1.609	EUR	1.709	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(0,35)	(0,00)
EUR	25.229	GBP	21.036	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(53,51)	(0,00)
EUR	35.745	CHF	33.770	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(167,55)	(0,00)
EUR	112.988	GBP	95.335	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.516,31)	(0,00)
USD	1.529.289	EUR	1.382.200	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(12.827,15)	(0,00)
CHF	13.504.474	EUR	14.432.115	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(70.787,03)	(0,01)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (85.351,90) (0,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	1.402.395.748,83	97,86
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	30.623.851,98	2,14
NETTOVERMÖGEN GESAMT	1.433.019.600,81	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER 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 – 92,86 %						
Argentinien						
900.000	YPF S.A.	USD	9,500 %	17. Januar 2031	948.375,00	0,73
Bahamas						
1.110.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	1.033.687,50	0,80
Bermuda						
2.000.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15. August 2025	1.951.875,00	1,50
Brasilien						
1.050.000	Banco do Brasil S.A./Cayman ^{(a),(b)}	USD	8,748 %	Perp.	1.065.750,00	0,82
1.500.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21. September 2050	1.299.765,00	1,00
1.500.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	9,000 %	30. Juni 2031	1.397.250,00	1,07
					3.762.765,00	2,89
Britische Jungferninseln						
65.803	Add Hero Holdings Ltd.	USD	9,800 %	30. September 2031	1.316,05	0,00
800.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a),(b)}	USD	4,000 %	Perp.	767.920,00	0,59
550.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,500 %	27. Januar 2026	535.906,25	0,41
200.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27. Januar 2028	186.937,50	0,14
450.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	436.921,88	0,34
500.000	HKT Capital No 2 Ltd.	USD	3,625 %	2. April 2025	496.562,50	0,38
200.000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. Juli 2026	194.937,50	0,15
500.000	Midea Investment Development Co. Ltd.	USD	2,880 %	24. Februar 2027	482.968,75	0,37
391.500	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. April 2033	399.208,64	0,31
200.000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15. Februar 2027	201.875,00	0,16
600.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. Januar 2029	547.500,00	0,42
					4.252.054,07	3,27
Kanada						
1.000.000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	8,625 %	1. Juni 2031	1.001.250,00	0,77
1.300.000	Frontera Energy Corp.	USD	7,875 %	21. Juni 2028	1.001.000,00	0,77
290.000	St Marys Cement, Inc. Canada	USD	5,750 %	2. April 2034	298.410,00	0,23
					2.300.660,00	1,77
Kaimaninseln						
1.200.000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. September 2025	1.165.875,00	0,90
500.000	CDBL Funding 1	USD	3,500 %	24. Oktober 2027	487.968,75	0,38
1.200.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	1.210.128,00	0,93
2.000.000	EI Sukuk Co. Ltd.	USD	2,082 %	2. November 2026	1.902.500,00	1,46
350.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	4,625 %	17. Mai 2027	350.105,00	0,27
200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	11,875 %	1. Juni 2023	2.750,00	0,00
300.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	285.795,00	0,22
500.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd./The	USD	2,750 %	19. Januar 2032	437.343,75	0,34
500.000	Meituan ^(d)	USD	ZCP	27. April 2028	471.485,91	0,36
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17. Juli 2027	973.437,50	0,75
800.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	1. Februar 2027	778.500,00	0,60
400.000	Sands China Ltd.	USD	2,300 %	8. März 2027	374.250,00	0,29
750.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	8. August 2028	755.625,00	0,58
200.000	Sands China Ltd.	USD	4,375 %	18. Juni 2030	191.327,06	0,15
1.050.000	Sands China Ltd.	USD	3,250 %	8. August 2031	922.031,25	0,71
1	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,000 %	30. September 2025	0,12	0,00
1	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,250 %	30. September 2026	0,11	0,00
1	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	30. September 2027	0,10	0,00
172.227	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	30. September 2028	15.069,86	0,01
172.644	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	30. September 2029	13.379,91	0,01
78.450	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,250 %	30. September 2030	5.491,50	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER 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 – 92,86 % (fortsetzung)						
Kaimaninseln (fortsetzung)						
66.739	Sunac China Holdings Ltd.	USD	1,000 %	30. September 2032	4.929,27	0,00
500.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	1. Oktober 2027	490.000,00	0,38
500.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	485.650,00	0,37
					11.323.643,09	8,71
Chile						
1.750.000	AES Andes S.A. ^(a)	USD	6,350 %	7. Oktober 2079	1.735.510,00	1,33
1.250.000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. Oktober 2031	1.114.843,75	0,86
1.250.000	Telefonica Moviles Chile S.A.	USD	3,537 %	18. November 2031	1.028.912,50	0,79
					3.879.266,25	2,98
Kolumbien						
1.000.000	Bancolombia S.A. ^(a)	USD	8,625 %	24. Dezember 2034	1.064.000,00	0,82
600.000	Ecopetrol S.A.	USD	8,875 %	13. Januar 2033	642.720,00	0,49
1.000.000	Ecopetrol S.A.	USD	5,875 %	28. Mai 2045	750.000,00	0,58
1.350.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	1.338.609,38	1,03
					3.795.329,38	2,92
Dominikanische Republik						
1.800.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	7,000 %	30. Juni 2034	1.879.695,00	1,45
Georgien						
1.000.000	Bank of Georgia JSC ^{(a),(b)}	USD	9,500 %	Perp.	981.250,00	0,75
1.000.000	TBC Bank JSC ^{(a),(b)}	USD	10,250 %	Perp.	988.750,00	0,76
					1.970.000,00	1,51
Hongkong						
350.000	Far East Horizon Ltd.	USD	6,625 %	16. April 2027	353.496,50	0,27
Ungarn						
600.000	OTP Bank Nyrt ^(a)	USD	8,750 %	15. Mai 2033	637.500,00	0,49
Indien						
1.244.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. Februar 2030	1.122.321,25	0,86
377.500	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. Mai 2036	329.368,75	0,25
600.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. Juni 2031	548.010,00	0,42
640.000	HDFC Bank Ltd.	USD	5,180 %	15. Februar 2029	655.001,60	0,50
900.000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	USD	3,570 %	21. Januar 2032	833.346,00	0,64
530.000	IRB Infrastructure Developers Ltd.	USD	7,110 %	11. März 2032	551.862,50	0,43
608.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	555.180,00	0,43
400.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	367.250,00	0,28
500.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	487.656,25	0,38
391.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	401.630,31	0,31
378.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	370.931,40	0,29
1.100.000	State Bank of India/London	USD	5,000 %	17. Januar 2029	1.118.689,00	0,86
					7.341.247,06	5,65
Indonesien						
290.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	5,500 %	4. April 2026	292.537,50	0,22
500.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^{(a),(b)}	USD	4,300 %	Perp.	477.500,00	0,37
					770.037,50	0,59
Isle Of Man						
700.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. April 2040	730.779,00	0,56
1.700.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	1.676.098,00	1,29
					2.406.877,00	1,85
Israel						
200.000	Bank Hapoalim BM ^(a)	USD	3,255 %	21. Januar 2032	184.974,00	0,14
1.000.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(a)	USD	7,129 %	18. Juli 2033	997.500,00	0,77
					1.182.474,00	0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER 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 – 92,86 % (fortsetzung)						
Jersey, Kanalinseln						
772.751	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. März 2034	684.920,48	0,52
1.200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. März 2036	1.024.500,00	0,79
					1.709.420,48	1,31
Luxemburg						
1.029.825	Acu Petroleo Luxembourg Sarl	USD	7,500 %	13. Januar 2032	1.030.854,74	0,79
500.000	EIG Pearl Holdings Sarl	USD	3,545 %	31. August 2036	443.995,00	0,34
					1.474.849,74	1,13
Malaysia						
800.000	GENM Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19. April 2031	727.250,00	0,56
Mauritius						
750.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16. Februar 2027	752.812,50	0,58
600.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	591.534,00	0,46
335.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	319.610,94	0,25
1.250.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13. Oktober 2026	1.265.687,50	0,97
500.000	Network i2i Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,975 %	Perp.	484.687,50	0,37
250.000	Network i2i Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,650 %	Perp.	249.425,00	0,19
					3.663.757,44	2,82
Mexiko						
900.000	BBVA Bancomer S.A./Texas ^(a)	USD	5,125 %	18. Januar 2033	851.670,00	0,65
800.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	USD	4,375 %	22. Juli 2031	666.424,00	0,51
270.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple	USD	7,250 %	31. Januar 2041	280.462,50	0,21
1.700.000	KUO SAB De CV	USD	5,750 %	7. Juli 2027	1.674.500,00	1,29
1.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	23. Januar 2029	943.800,00	0,73
1.235.000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. Januar 2050	1.035.473,40	0,80
					5.452.329,90	4,19
Marokko						
1.250.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23. Juni 2051	1.016.000,00	0,78
Multinational						
1.000.000	ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Par	USD	4,050 %	27. April 2026	969.690,00	0,75
280.000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. September 2026	302.400,00	0,23
					1.272.090,00	0,98
Niederlande						
500.000	Braskem Netherlands Finance BV	USD	8,500 %	12. Januar 2031	530.475,00	0,41
750.000	Braskem Netherlands Finance BV	USD	5,875 %	31. Januar 2050	585.000,00	0,45
2.500.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	2.504.687,50	1,93
565.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. Oktober 2027	384.200,00	0,29
800.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17. Oktober 2029	512.000,00	0,39
400.000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. August 2037	384.500,00	0,30
337.312	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. Mai 2029	326.476,16	0,25
1.000.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	9. Oktober 2026	1.072.814,20	0,82
2.350.000	Prosus NV	USD	3,061 %	13. Juli 2031	2.071.671,88	1,59
800.000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. August 2050	582.504,00	0,45
1.094.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. September 2027	1.061.869,22	0,82
					10.016.197,96	7,70
Nigeria						
1.500.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. April 2026	1.500.468,75	1,15
Paraguay						
1.035.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	1.000.715,63	0,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER 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 – 92,86 % (fortsetzung)						
Peru						
1.069.412	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	1.042.676,47	0,80
1.290.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. September 2033	1.446.735,00	1,11
					2.489.411,47	1,91
Philippinen						
700.000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. Juli 2035	576.625,00	0,44
Polen						
399.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31. Oktober 2028	427.648,20	0,33
Rumänien						
560.000	Banca Transilvania S.A. ^(a)	EUR	8,875 %	27. April 2027	661.706,03	0,51
Singapur						
300.000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. Mai 2028	300.408,00	0,23
500.000	BOC Aviation Ltd.	USD	2,625 %	17. September 2030	450.310,00	0,35
350.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	367.281,25	0,28
1.200.000	Sats Treasury Pte Ltd.	USD	4,828 %	23. Januar 2029	1.219.044,00	0,94
560.000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	1,750 %	16. März 2031	536.375,00	0,41
300.000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	293.156,25	0,23
					3.166.574,50	2,44
Südkorea						
600.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	616.687,50	0,47
750.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. Februar 2032	722.812,50	0,56
650.000	KEB Hana Bank	USD	5,750 %	24. Oktober 2028	686.972,00	0,53
950.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	966.625,00	0,74
1.000.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	937.160,00	0,72
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	195.187,50	0,15
600.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. April 2028	605.250,00	0,47
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	192.937,50	0,15
350.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	354.375,00	0,27
700.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	708.968,75	0,54
1.100.000	Tongyang Life Insurance Co., Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,250 %	Perp.	1.088.582,00	0,84
200.000	Woori Bank	USD	4,875 %	26. Januar 2028	203.812,50	0,16
					7.279.370,25	5,60
Spanien						
1.107.064	Al Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. Dezember 2028	1.094.332,86	0,84
Thailand						
1.200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(b)}	USD	5,000 %	Perp.	1.185.600,00	0,91
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. März 2029	232.834,00	0,18
400.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	412.000,00	0,32
1.600.000	Minor International PCL ^{(a),(b)}	USD	2,700 %	Perp.	1.536.448,00	1,18
200.000	Thai Oil PCL	USD	4,875 %	23. Januar 2043	180.624,00	0,14
200.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	5,375 %	20. November 2048	190.626,00	0,14
					3.738.132,00	2,87
Trinidad						
1.400.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd.	USD	8,875 %	18. Oktober 2029	1.403.010,00	1,08
					1.403.010,00	1,08
Türkei						
1.065.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. Februar 2027	1.061.339,06	0,82
750.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	8,250 %	15. November 2028	782.578,13	0,60
600.000	QNB Finansbank AS ^(a)	USD	10,750 %	15. November 2033	672.000,00	0,52
600.000	Yapı ve Kredi Bankası AS	USD	9,250 %	16. Oktober 2028	657.937,50	0,50
					3.173.854,69	2,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER 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 – 92,86 % (fortsetzung)						
Vereinigte Arabische Emirate						
800.000	Alpha Star Holding VII Ltd.	USD	7,750 %	27. April 2026	817.250,00	0,63
750.000	First Abu Dhabi Bank PJSC ^(a)	USD	5,804 %	16. Januar 2035	772.027,50	0,59
500.000	NBK Tier 1 Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,625 %	Perp.	477.187,50	0,37
					2.066.465,00	1,59
Vereinigtes Königreich						
1.250.000	Bidvest Group UK PLC/The	USD	3,625 %	23. September 2026	1.212.500,00	0,93
1.789.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	1.734.435,50	1,33
600.000	Prudential Funding Asia PLC ^(a)	USD	2,950 %	3. November 2033	556.875,00	0,43
1.000.000	Sisecam UK PLC	USD	8,625 %	2. Mai 2032	1.027.500,00	0,79
400.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	7,767 %	16. November 2028	436.088,00	0,34
300.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,301 %	9. Januar 2029	315.187,50	0,24
400.000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,097 %	11. Januar 2035	429.514,00	0,33
750.000	Tullow Oil PLC	USD	10,250 %	15. Mai 2026	685.546,88	0,53
1.000.000	WE Soda Investments Holding PLC	USD	9,500 %	6. Oktober 2028	1.041.875,00	0,80
					7.439.521,88	5,72
Vereinigte Staaten						
1.303.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	4. April 2026	1.289.970,00	0,99
1.300.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	8,750 %	1. Oktober 2031	1.283.750,00	0,99
1.500.000	Mercury Chile Holdco LLC	USD	6,500 %	24. Januar 2027	1.489.500,00	1,15
300.000	Periama Holdings LLC/DE	USD	5,950 %	19. April 2026	299.343,75	0,23
1.500.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. Mai 2029	1.586.955,00	1,22
500.000	SK Battery America, Inc.	USD	4,875 %	23. Januar 2027	505.450,00	0,39
1.500.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	1.432.500,00	1,10
					7.887.468,75	6,07
Usbekistan						
1.000.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. November 2025	979.060,00	0,75
750.000	National Bank of Uzbekistan	USD	8,500 %	5. Juli 2029	763.875,00	0,59
					1.742.935,00	1,34
ANLEIHEN GESAMT					120.769.117,88	92,86
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					120.769.117,88	92,86
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					120.769.117,88	92,86

Terminkontrakte – 0,01 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
67	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	7.362.148,47	19.890,66	0,02
26	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	2.971.312,50	8.531,25	0,01
			10.333.460,97	28.421,91	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				28.421,91	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Terminkontrakte – 0,01 % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD					
(22)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	4.581.328,14	(13.234,39)	(0,01)
33	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	4.392.093,75	(6.997,76)	(0,01)
			189.234,39	(20.232,15)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(20.232,15)	(0,02)

Devisentermingeschäfte – 0,17 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	21.759.365	USD	24.074.983	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	225.454,06	0,18
USD	798	EUR	714	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	1,32	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						225.455,38	0,18

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	3.949	EUR	3.555	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(20,67)	(0,00)
EUR	437.062	USD	488.136	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(34,10)	(0,00)
USD	1.755.760	EUR	1.580.000	Morgan Stanley Europe SE	8. November 2024	(10.455,19)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(10.509,96)	(0,01)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	120.992.253,06	93,04
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	9.057.398,53	6,96
NETTOVERMÖGEN GESAMT	130.049.651,59	100,00

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
 (b) Wertpapier ist unbefristet.
 (c) Notleidendes Wertpapier.
 (d) Nullkupon-Wertpapier.

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						
Anleihen – 85,75 %						
Angola						
7.700.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. November 2029	6.958.875,00	0,11
4.000.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. April 2032	3.586.240,00	0,06
32.000.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	26.920.000,00	0,44
45.760.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. November 2049	37.805.996,80	0,61
					75.271.111,80	1,22
Argentinien						
19.592.060	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	EUR	3,875 %	9. Juli 2035	9.533.453,12	0,15
89.586.075	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	4,125 %	9. Juli 2035	43.001.316,00	0,70
88.000.000	Argentine Republic Government International Bond ^(b)	USD	ZCP	15. Dezember 2035	1.760.000,00	0,03
30.830.000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	5,000 %	9. Januar 2038	16.185.750,00	0,26
32.015.220	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	EUR	3,000 %	9. Juli 2041	14.716.713,61	0,24
11.580.000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	3,500 %	9. Juli 2041	5.280.480,00	0,09
2.778.281	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds ^(a)	EUR	5,125 %	1. September 2037	1.247.256,70	0,02
					91.724.969,43	1,49
Australien						
12.000.000	Santos Finance Ltd.	USD	6,875 %	19. September 2033	13.208.463,60	0,21
Aserbaidschan						
12.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. September 2029	11.911.800,00	0,19
9.650.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. September 2032	8.675.929,00	0,14
3.900.000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. März 2026	3.986.531,25	0,07
					24.574.260,25	0,40
Bahrain						
7.585.000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25. Januar 2028	7.319.525,00	0,12
8.000.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12. Oktober 2028	8.470.000,00	0,14
3.440.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14. Mai 2030	3.711.725,60	0,06
12.650.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30. September 2031	12.491.875,00	0,20
22.133.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25. Januar 2033	20.867.213,73	0,34
13.650.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. September 2044	12.041.893,50	0,20
3.800.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,500 %	20. September 2047	3.885.500,00	0,06
23.254.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,250 %	25. Januar 2051	20.608.857,50	0,33
					89.396.590,33	1,45
Benin						
11.751.000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. Januar 2035	11.008.219,67	0,18
3.911.000	Benin Government International Bond	USD	7,960 %	13. Februar 2038	3.875.556,56	0,06
6.753.000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. Januar 2052	6.302.930,10	0,10
					21.186.706,33	0,34
Bermuda						
5.000.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,717 %	25. Januar 2027	4.901.562,50	0,08
7.400.000	Bermuda Government International Bond	USD	2,375 %	20. August 2030	6.532.812,50	0,11
7.571.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15. Juli 2032	7.646.710,00	0,12
27.800.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20. August 2050	20.433.000,00	0,33
					39.514.085,00	0,64
Brasilien						
1.243.000	Banco do Brasil S.A./Cayman ^{(c),(d)}	USD	8,748 %	Perp.	1.261.645,00	0,02
2.000.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13. Januar 2028	2.012.560,00	0,03

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Brasilien (fortsetzung)						
12.600.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. Juni 2030	11.771.298,00	0,19
4.000.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,250 %	18. März 2031	4.178.920,00	0,07
12.600.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. September 2031	11.365.200,00	0,19
12.850.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,125 %	22. Januar 2032	13.206.973,00	0,22
13.900.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,125 %	15. März 2034	14.157.150,00	0,23
15.100.000	Brazilian Government International Bond	USD	5,000 %	27. Januar 2045	12.434.850,00	0,20
23.000.000	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21. Februar 2047	20.347.180,00	0,33
48.700.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. Januar 2050	37.175.632,00	0,60
5.790.000	Brazilian Government International Bond	USD	7,125 %	13. Mai 2054	6.002.261,40	0,10
14.310.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24. Januar 2030	13.820.025,60	0,22
1.500.000	Itau Unibanco Holding S.A./Cayman Island ^(c)	USD	3,875 %	15. April 2031	1.463.437,50	0,02
					149.197.132,50	2,42
Britische Jungferninseln						
12.660.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27. April 2029	12.273.870,00	0,20
Bulgarien						
16.140.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4,375 %	13. Mai 2031	19.116.886,17	0,31
4.500.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4,500 %	27. Januar 2033	5.402.859,34	0,09
					24.519.745,51	0,40
Kaimaninseln						
8.672.951	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. ^(b)	USD	ZCP	5. Juni 2034	6.805.556,31	0,11
2.200.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15. Februar 2028	2.198.636,00	0,04
1.951.001	China Aoyuan Group Ltd. ^{(a),(b),(d)}	USD	ZCP	Perp.	9.755,01	0,00
174.369	China Aoyuan Group Ltd. ^(b)	USD	ZCP	30. September 2028	2.345,11	0,00
8.700.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	8. Mai 2030	7.865.343,75	0,13
3.600.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	3.630.384,00	0,06
3.000.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18. Juli 2029	2.908.125,00	0,05
8.000.000	DP World Crescent Ltd.	USD	5,500 %	13. September 2033	8.369.360,00	0,14
3.500.000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	9. September 2030	3.228.750,00	0,05
3.500.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(e)	USD	10,875 %	9. Januar 2023	52.500,00	0,00
8.500.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(e)	USD	11,875 %	1. Juni 2023	116.875,00	0,00
12.800.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29. November 2026	12.582.656,00	0,21
1.380.573	Interoceanica IV Finance Ltd. ^(b)	USD	ZCP	30. November 2025	1.321.788,03	0,02
2.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	11,950 %	12. November 2023	89.000,00	0,00
5.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	9,375 %	30. Juni 2024	222.500,00	0,00
1.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	11,250 %	16. April 2025	44.500,00	0,00
4.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	11,700 %	11. November 2025	178.000,00	0,00
14.400.000	Kingston Airport Revenue Finance Ltd.	USD	6,750 %	15. Dezember 2036	14.853.600,00	0,24
10.000.000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5,250 %	4. Juni 2030	10.406.250,00	0,17
9.910.000	Meituan	USD	3,050 %	28. Oktober 2030	9.024.293,75	0,15
757.641	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. ^(b)	USD	ZCP	2. Juni 2025	743.859,50	0,01
6.250.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	8. August 2028	6.296.875,00	0,10
30.173.000	Vale Overseas Ltd.	USD	6,125 %	12. Juni 2033	31.832.515,00	0,52
2.250.000	Vale Overseas Ltd.	USD	6,875 %	21. November 2036	2.501.550,00	0,04
2.850.000	Vale Overseas Ltd.	USD	6,400 %	28. Juni 2054	2.993.070,00	0,05
					128.278.087,46	2,09
Chile						
10.634.000	Banco del Estado de Chile ^{(c),(d)}	USD	7,950 %	Perp.	11.420.916,00	0,18
1.000.000	Chile Government International Bond	USD	3,240 %	6. Februar 2028	969.062,50	0,02
16.000.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	7. Mai 2041	12.472.000,00	0,20

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Chile (fortsetzung)						
4.790.000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	7. März 2042	4.366.085,00	0,07
30.500.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. Januar 2050	23.393.500,00	0,38
3.600.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31. Januar 2052	2.971.800,00	0,05
5.611.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	15. April 2053	4.244.721,50	0,07
4.170.000	Chile Government International Bond	USD	5,330 %	5. Januar 2054	4.222.125,00	0,07
23.900.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. Januar 2061	15.869.600,00	0,26
14.270.000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21. September 2071	9.556.440,63	0,15
16.276.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18. August 2050	10.457.330,00	0,17
11.700.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4,700 %	7. Mai 2050	10.303.371,00	0,17
27.940.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	3,693 %	13. September 2061	19.758.888,60	0,32
3.215.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	3,850 %	13. Januar 2030	3.038.175,00	0,05
5.487.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	6,125 %	23. Juni 2033	5.821.707,00	0,09
3.878.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	6,125 %	26. Februar 2034	4.105.832,50	0,07
					142.971.554,73	2,32
Kolumbien						
14.710.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12. Mai 2026	14.778.254,40	0,24
16.420.000	Bancolombia S.A. ^(c)	USD	8,625 %	24. Dezember 2034	17.470.880,00	0,28
9.000.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. Januar 2026	8.902.125,00	0,15
6.500.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. April 2027	6.258.395,00	0,10
2.000.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15. März 2029	1.894.000,00	0,03
3.000.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30. Januar 2030	2.569.500,00	0,04
10.100.000	Colombia Government International Bond	USD	3,125 %	15. April 2031	8.332.500,00	0,14
11.740.000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22. April 2032	9.456.570,00	0,15
6.867.000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20. April 2033	7.370.557,11	0,12
4.500.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	2. Februar 2034	4.664.250,00	0,08
2.000.000	Colombia Government International Bond	USD	7,375 %	18. September 2037	2.027.260,00	0,03
1.300.000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	22. Februar 2042	894.179,00	0,02
34.650.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15. Juni 2045	25.433.100,00	0,41
10.304.000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15. Mai 2049	7.619.808,00	0,12
22.800.000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	15. Mai 2051	14.341.200,00	0,23
31.500.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. Februar 2061	18.254.250,00	0,30
15.010.000	Ecopetrol S.A.	USD	4,625 %	2. November 2031	12.859.067,00	0,21
10.500.000	Ecopetrol S.A.	USD	5,875 %	2. November 2051	7.595.175,00	0,12
					170.721.070,51	2,77
Costa Rica						
15.269.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19. Februar 2031	15.818.684,00	0,26
25.600.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. April 2034	27.238.400,00	0,44
9.000.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. April 2043	8.415.000,00	0,13
3.430.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. April 2044	3.663.685,90	0,06
4.600.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. März 2045	5.002.500,00	0,08
6.014.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,300 %	13. November 2054	6.643.365,10	0,11
7.120.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. Mai 2043	6.652.750,00	0,11
					73.434.385,00	1,19
Tschechische Republik						
14.500.000	Ceska sporitelna AS ^(c)	EUR	4,824 %	15. Januar 2030	16.710.281,53	0,27
Dominikanische Republik						
3.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,875 %	29. Januar 2026	3.055.312,50	0,05
6.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25. Januar 2027	6.080.625,00	0,10
9.590.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19. Juli 2028	9.826.681,20	0,16
9.113.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22. Februar 2029	9.181.347,50	0,15

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Dominikanische Republik (fortsetzung)						
12.285.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30. Januar 2030	11.751.339,60	0,19
4.800.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,050 %	3. Februar 2031	5.172.192,00	0,08
38.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	36.218.750,00	0,59
2.846.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,600 %	1. Juni 2036	3.018.183,00	0,05
18.305.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,300 %	21. Januar 2041	16.886.362,50	0,27
11.400.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30. April 2044	12.920.874,00	0,21
12.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27. Januar 2045	12.775.680,00	0,21
13.875.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15. Februar 2048	14.282.578,13	0,23
8.915.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	5. Juni 2049	9.123.967,60	0,15
19.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. Januar 2060	17.830.312,50	0,29
					168.124.205,53	2,73
Ecuador						
38.724.999	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	ZCP	31. Juli 2030	21.608.549,44	0,35
34.468.119	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	6,900 %	31. Juli 2030	25.041.088,45	0,41
73.499.999	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	5,500 %	31. Juli 2035	41.784.749,43	0,68
22.234.500	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	5,000 %	31. Juli 2040	11.550.822,75	0,19
					99.985.210,07	1,63
Ägypten						
13.855.000	Egypt Government International Bond	USD	8,500 %	31. Januar 2047	11.183.582,81	0,18
16.810.000	Egypt Government International Bond	USD	7,903 %	21. Februar 2048	12.880.662,50	0,21
38.759.000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	1. März 2049	31.758.349,42	0,52
9.750.000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29. Mai 2050	8.049.892,50	0,13
13.480.000	Egypt Government International Bond	USD	8,750 %	30. September 2051	11.028.325,00	0,18
13.020.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. November 2059	10.086.431,25	0,16
56.258.000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16. Februar 2061	40.752.170,04	0,66
					125.739.413,52	2,04
El Salvador						
890.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,250 %	17. April 2030	886.662,50	0,01
1.650.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. September 2034	1.378.789,50	0,02
17.725.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. Februar 2041	14.440.380,25	0,24
35.000.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	26.600.000,00	0,43
					43.305.832,25	0,70
Ghana						
2.882.000	Ghana Government International Bond ^(b)	USD	ZCP	7. April 2025	1.268.080,00	0,02
3.000.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. Februar 2027	1.571.250,00	0,03
5.000.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. Mai 2029	2.637.500,00	0,04
7.430.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. Oktober 2030	5.043.112,50	0,08
8.000.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. März 2032	4.250.000,00	0,07
12.000.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. April 2034	6.435.000,00	0,10
14.450.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. Mai 2042	7.694.625,00	0,12
21.113.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. Juni 2049	11.163.498,75	0,19
16.845.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. März 2051	9.054.187,50	0,15
17.015.000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. März 2061	9.145.562,50	0,15
					58.262.816,25	0,95
Guatemala						
8.000.000	Guatemala Government Bond	USD	4,875 %	13. Februar 2028	7.872.500,00	0,13
14.545.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. August 2029	14.355.915,00	0,23
8.750.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. Juni 2030	8.533.984,38	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 (fortsetzung)

Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)

Guatemala (fortsetzung)

6.600.000	Guatemala Government Bond	USD	5,375 %	24. April 2032	6.550.500,00	0,11
13.007.000	Guatemala Government Bond	USD	7,050 %	4. Oktober 2032	14.047.560,00	0,23
6.812.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. Juni 2036	7.128.758,00	0,11
10.300.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. Oktober 2041	8.507.156,25	0,14
27.050.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	25.858.109,38	0,42
					92.854.483,01	1,51

Ungarn

48.546.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22. Mai 2028	50.612.117,76	0,82
17.100.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16. Juni 2029	17.341.452,00	0,28
6.700.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22. September 2031	5.550.950,00	0,09
7.907.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22. September 2032	8.490.141,25	0,14
6.850.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16. Juni 2034	6.983.095,50	0,11
27.224.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	26. März 2036	27.394.150,00	0,45
2.510.000	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29. März 2041	2.990.821,88	0,05
68.562.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21. September 2051	45.818.270,55	0,75
1.328.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. September 2052	1.496.988,00	0,02
8.465.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. Dezember 2027	8.695.163,35	0,14
					175.373.150,29	2,85

Indien

6.840.000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	6.245.775,00	0,10
5.000.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30. November 2027	4.890.625,00	0,08
10.000.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. Januar 2032	8.814.800,00	0,14
					19.951.200,00	0,32

Indonesien

3.200.000	Hutama Karya Persero PT	USD	3,750 %	11. Mai 2030	3.066.000,00	0,05
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,750 %	8. Januar 2026	2.016.250,00	0,03
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. September 2027	2.007.500,00	0,03
2.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,500 %	11. Januar 2028	1.963.750,00	0,03
700.000	Indonesia Government International Bond	USD	2,150 %	28. Juli 2031	606.984,00	0,01
8.980.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,400 %	30. Oktober 2031	8.719.252,07	0,14
1.500.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,550 %	31. März 2032	1.411.875,00	0,02
3.460.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20. September 2032	3.492.437,50	0,06
2.704.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11. Januar 2033	2.760.615,00	0,04
13.017.000	Indonesia Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2037	15.213.618,75	0,25
17.167.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,250 %	17. Januar 2042	17.848.315,31	0,29
6.850.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,700 %	30. Oktober 2049	5.651.250,00	0,09
3.105.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,200 %	15. Oktober 2050	2.779.945,31	0,05
4.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,300 %	31. März 2052	3.623.750,00	0,06
9.745.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,450 %	20. September 2052	10.317.518,75	0,17
5.483.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11. Januar 2053	5.952.481,88	0,10
17.545.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,100 %	10. Februar 2054	17.780.760,94	0,29
3.525.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15. April 2070	3.136.148,44	0,05
18.600.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	9. Februar 2031	16.193.625,00	0,26
1.000.000	Pertamina Persero PT	USD	5,625 %	20. Mai 2043	1.017.320,00	0,02
6.150.000	Pertamina Persero PT	USD	4,700 %	30. Juli 2049	5.548.468,50	0,09
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,325 %	28. Mai 2025	2.001.875,00	0,03
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,550 %	29. März 2026	2.012.500,00	0,03
1.200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,800 %	23. Juni 2030	1.107.180,00	0,02
5.150.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23. Juni 2050	4.251.968,75	0,07
2.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,550 %	9. Juni 2051	1.570.000,00	0,03
					142.051.390,20	2,31

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Irak						
4.560.937	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. Januar 2028	4.425.534,66	0,07
Isle Of Man						
7.000.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	6.901.580,00	0,11
Elfenbeinküste						
9.491.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,375 %	3. März 2028	9.491.000,00	0,15
7.135.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. Januar 2032	7.017.408,38	0,11
516.577	Ivory Coast Government International Bond ^(a)	USD	5,750 %	31. Dezember 2032	492.168,69	0,01
13.470.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	7,625 %	30. Januar 2033	13.823.587,50	0,22
7.836.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. Juni 2033	7.375.635,00	0,12
7.589.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	8,250 %	30. Januar 2037	7.792.954,38	0,13
2.395.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. Oktober 2040	2.362.397,57	0,04
16.560.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	15.241.699,27	0,25
					63.596.850,79	1,03
Jamaika						
18.430.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. Juli 2045	22.696.545,00	0,37
Jersey, Kanalinseln						
8.441.680	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	1,750 %	30. September 2027	8.080.270,15	0,13
7.601.303	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. März 2034	6.737.338,99	0,11
15.690.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. März 2036	13.395.337,50	0,22
8.536.733	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30. September 2040	7.181.526,74	0,12
					35.394.473,38	0,58
Jordanien						
6.370.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. Januar 2029	6.455.995,00	0,10
21.056.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. Juli 2030	19.740.000,00	0,32
21.980.000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. Oktober 2047	20.139.175,00	0,33
					46.335.170,00	0,75
Kasachstan						
15.200.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14. April 2033	13.224.000,00	0,22
58.154.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. April 2047	53.665.092,74	0,87
					66.889.092,74	1,09
Kenia						
3.178.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	9,750 %	16. Februar 2031	3.197.862,50	0,05
1.400.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22. Mai 2032	1.295.070,00	0,02
13.600.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. Januar 2034	11.092.500,00	0,18
13.190.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. Februar 2048	11.145.550,00	0,18
					26.730.982,50	0,43
Kuwait						
8.000.000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. März 2027	7.900.000,00	0,13
Lettland						
22.578.000	Latvia Government International Bond	USD	5,125 %	30. Juli 2034	23.382.679,92	0,38

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 (fortsetzung)

Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)

Luxemburg

12.520.000	EIG Pearl Holdings Sarl	USD	3,545 %	31. August 2036	11.117.634,80	0,18
7.080.000	Raizen Fuels Finance S.A.	USD	5,700 %	17. Januar 2035	7.023.360,00	0,12
7.780.000	Rede D'or Finance Sarl	USD	4,500 %	22. Januar 2030	7.457.130,00	0,12
1.730.000	TMS Issuer Sarl	USD	5,780 %	23. August 2032	1.817.205,36	0,03
					27.415.330,16	0,45

Mazedonien

6.500.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10. März 2028	6.492.620,76	0,11
-----------	---	-----	---------	---------------	--------------	------

Malaysia

1.000.000	Dua Capital Ltd.	USD	1,658 %	11. Mai 2026	954.540,00	0,02
4.000.000	Dua Capital Ltd.	USD	2,780 %	11. Mai 2031	3.582.360,00	0,06
5.000.000	Khazanah Capital Ltd.	USD	4,876 %	1. Juni 2033	5.090.625,00	0,08
7.500.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	1. Juni 2028	7.577.343,75	0,12
5.500.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. März 2025	5.457.650,00	0,09
4.915.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21. April 2050	4.547.947,80	0,07
32.700.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,404 %	28. April 2061	23.784.018,00	0,39
					50.994.484,55	0,83

Mauritius

15.120.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. Oktober 2026	14.906.656,80	0,24
------------	--------------------	-----	---------	------------------	---------------	------

Mexiko

9.610.000	BBVA Bancomer S.A./Texas	USD	5,250 %	10. September 2029	9.754.150,00	0,16
5.000.000	BBVA Bancomer S.A./Texas ^(c)	USD	5,125 %	18. Januar 2033	4.731.500,00	0,08
2.450.000	Cemex SAB de CV ^{(c),(d)}	USD	9,125 %	Perp.	2.670.745,00	0,04
9.490.000	Cemex SAB de CV	USD	5,450 %	19. November 2029	9.587.272,50	0,16
6.315.000	Cemex SAB de CV	USD	3,875 %	11. Juli 2031	5.786.118,75	0,09
4.250.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple	USD	7,250 %	31. Januar 2041	4.414.687,50	0,07
17.400.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. April 2028	16.671.636,00	0,27
10.500.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Oktober 2046	9.010.260,00	0,15
15.250.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Juli 2047	13.081.602,50	0,21
4.800.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. Februar 2028	4.900.512,00	0,08
2.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22. April 2029	1.975.000,00	0,03
3.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27. April 2032	2.884.500,00	0,05
5.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19. Mai 2033	4.790.000,00	0,08
6.200.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12. Februar 2034	5.270.000,00	0,09
6.652.000	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	9. Februar 2035	6.971.296,00	0,11
23.413.000	Mexico Government International Bond	USD	6,000 %	7. Mai 2036	23.834.434,00	0,39
2.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,350 %	15. Januar 2047	1.577.500,00	0,02
18.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	10. Februar 2048	14.473.080,00	0,23
1.300.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	31. Januar 2050	1.033.097,00	0,02
9.462.000	Mexico Government International Bond	USD	4,400 %	12. Februar 2052	7.273.912,50	0,12
2.000.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	4. Mai 2053	1.988.125,00	0,03
4.500.000	Mexico Government International Bond	USD	6,400 %	7. Mai 2054	4.511.250,00	0,07
20.400.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24. Mai 2061	13.304.676,00	0,22
22.660.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19. April 2071	14.396.181,25	0,23
12.800.000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	12. Oktober 2110	11.072.000,00	0,18
4.238.000	Petroleos Mexicanos ^(d)	USD	6,625 %	Perp.	2.797.080,00	0,04
2.500.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13. März 2027	2.448.750,00	0,04
7.500.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,350 %	12. Februar 2028	7.008.750,00	0,11
5.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	23. Januar 2029	4.719.000,00	0,08
4.700.000	Petroleos Mexicanos	USD	8,750 %	2. Juni 2029	4.765.800,00	0,08
4.500.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. Juni 2044	2.948.895,00	0,05

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Mexiko (fortsetzung)						
13.900.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23. Januar 2045	9.706.370,00	0,16
5.560.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23. Januar 2046	3.614.000,00	0,06
45.678.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21. September 2047	32.659.770,00	0,53
15.675.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12. Februar 2048	10.847.256,75	0,18
30.320.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23. Januar 2050	23.540.448,00	0,38
22.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28. Januar 2060	15.743.200,00	0,26
15.020.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	4. April 2032	14.419.200,00	0,23
					331.182.055,75	5,38
Mongolei						
3.965.000	Mongolia Government International Bond	USD	5,125 %	7. April 2026	3.905.525,00	0,06
14.672.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. Juli 2027	13.626.620,00	0,22
1.540.000	Mongolia Government International Bond	USD	7,875 %	5. Juni 2029	1.626.625,00	0,03
15.401.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. Juli 2031	13.682.825,94	0,22
					32.841.595,94	0,53
Marokko						
14.700.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15. Dezember 2027	13.611.318,00	0,22
16.667.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	17.219.177,71	0,28
6.500.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15. Dezember 2032	5.577.845,00	0,09
1.625.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. September 2033	1.761.601,56	0,03
39.259.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. Dezember 2050	29.063.928,44	0,47
15.570.000	OCP S.A.	USD	6,750 %	2. Mai 2034	16.686.680,40	0,27
17.256.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23. Juni 2051	14.025.676,80	0,23
					97.946.227,91	1,59
Niederlande						
12.495.000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. Februar 2027	13.169.002,77	0,21
5.890.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	5.901.043,75	0,10
4.641.840	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	4.579.465,28	0,08
13.100.000	Petrobras Global Finance BV	USD	6,500 %	3. Juli 2033	13.545.662,00	0,22
6.000.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19. Januar 2027	5.790.000,00	0,10
6.000.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21. Januar 2030	5.647.500,00	0,09
750.000	Prosus NV	USD	4,193 %	19. Januar 2032	704.062,50	0,01
2.000.000	Prosus NV	USD	3,832 %	8. Februar 2051	1.405.000,00	0,02
900.000	Prosus NV	USD	4,987 %	19. Januar 2052	758.250,00	0,01
					51.499.986,30	0,84
Nigeria						
21.800.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. November 2027	20.451.125,00	0,33
12.500.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. September 2028	11.339.843,75	0,19
5.460.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. Februar 2030	4.956.656,25	0,08
12.610.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. September 2033	10.683.822,50	0,17
30.175.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. Februar 2038	24.592.625,00	0,40
11.200.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. November 2047	8.571.500,00	0,14
12.745.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	10.180.706,00	0,17
					90.776.278,50	1,48
Oman						
15.000.000	Oman Government International Bond	USD	4,875 %	1. Februar 2025	14.967.187,50	0,24
25.500.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15. Juni 2026	25.436.250,00	0,41
30.000.000	Oman Government International Bond	USD	5,375 %	8. März 2027	30.356.250,00	0,49
2.000.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	28. Oktober 2027	2.111.250,00	0,04
2.500.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17. Januar 2028	2.560.156,25	0,04
9.820.000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	1. August 2029	10.295.656,25	0,17
15.115.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	8. März 2047	15.932.154,69	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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Oman (fortsetzung)						
53.430.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	57.904.762,50	0,94
15.727.000	Oman Government International Bond	USD	7,000 %	25. Januar 2051	17.574.922,50	0,29
					177.138.589,69	2,88
Pakistan						
16.995.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. April 2031	14.382.018,75	0,24
4.888.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. März 2036	3.904.290,00	0,06
41.035.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. April 2051	32.776.706,25	0,53
6.329.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. Juni 2031	4.920.797,50	0,08
					55.983.812,50	0,91
Panama						
4.189.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11. August 2041	3.382.659,39	0,06
32.536.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. August 2061	25.835.536,16	0,42
7.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. März 2028	6.737.500,00	0,11
1.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,160 %	23. Januar 2030	892.500,00	0,02
9.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,362 %	30. Juni 2031	7.568.190,00	0,12
14.225.000	Panama Government International Bond	USD	2,252 %	29. September 2032	10.988.812,50	0,18
8.000.000	Panama Government International Bond	USD	8,125 %	28. April 2034	8.623.520,00	0,14
9.556.000	Panama Government International Bond	USD	6,400 %	14. Februar 2035	9.779.992,64	0,16
2.500.000	Panama Government International Bond	USD	6,700 %	26. Januar 2036	2.610.150,00	0,04
600.000	Panama Government International Bond	USD	6,875 %	31. Januar 2036	630.375,00	0,01
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	15. Mai 2047	151.300,00	0,00
18.817.000	Panama Government International Bond	USD	4,300 %	29. April 2053	13.300.796,45	0,22
2.500.000	Panama Government International Bond	USD	6,853 %	28. März 2054	2.526.250,00	0,04
10.258.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	1. April 2056	7.367.090,44	0,12
44.980.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23. Juli 2060	28.281.175,00	0,46
3.000.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19. Januar 2063	2.102.820,00	0,03
					130.778.667,58	2,13
Paraguay						
11.415.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	11.382.895,31	0,19
1.103.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. Januar 2033	939.618,13	0,02
2.000.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,850 %	21. August 2033	2.081.000,00	0,03
6.568.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,000 %	9. Februar 2036	6.922.672,00	0,11
5.100.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	4.878.150,00	0,08
23.724.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. März 2050	22.122.630,00	0,36
					48.326.965,44	0,79
Peru						
9.250.000	Banco de Credito del Peru S.A. ^(c)	USD	5,800 %	10. März 2035	9.236.125,00	0,15
9.830.000	Niagara Energy SAC	USD	5,746 %	3. Oktober 2034	9.859.490,00	0,16
3.500.000	Peruvian Government International Bond	EUR	1,250 %	11. März 2033	3.171.325,77	0,05
19.840.000	Peruvian Government International Bond	USD	5,375 %	8. Februar 2035	20.316.160,00	0,33
4.900.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,300 %	11. März 2041	3.868.746,00	0,06
15.722.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	1. Dezember 2060	9.484.925,38	0,16
10.200.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15. Januar 2072	6.990.876,00	0,12
41.390.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. Juli 2121	24.743.459,38	0,40
					87.671.107,53	1,43
Philippinen						
2.880.000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. Oktober 2027	2.965.500,00	0,05
3.748.000	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13. April 2033	4.017.387,50	0,07
6.650.000	Philippine Government International Bond	EUR	1,750 %	28. April 2041	5.424.822,51	0,09
3.750.000	Philippine Government International Bond	USD	2,950 %	5. Mai 2045	2.772.656,25	0,04
20.000.000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. Dezember 2045	14.087.500,00	0,23

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Philippinen (fortsetzung)						
2.780.000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	29. März 2047	2.482.401,00	0,04
					31.750.267,26	0,52
Polen						
9.738.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31. Oktober 2028	10.437.188,40	0,17
12.630.000	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ^(c)	EUR	4,000 %	24. September 2030	14.060.612,92	0,23
2.837.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16. November 2027	2.962.906,06	0,05
18.420.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,625 %	18. März 2029	18.880.315,80	0,31
4.056.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16. November 2032	4.357.725,84	0,07
13.000.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	4. Oktober 2033	13.194.870,00	0,21
26.210.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,125 %	18. September 2034	26.922.649,90	0,44
4.278.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14. Februar 2043	5.030.325,22	0,08
13.153.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	4. April 2053	13.489.059,15	0,22
12.670.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	18. März 2054	12.898.946,90	0,21
					122.234.600,19	1,99
Katar						
2.500.000	Qatar Government International Bond	USD	3,400 %	16. April 2025	2.482.500,00	0,04
9.500.000	Qatar Government International Bond	USD	3,250 %	2. Juni 2026	9.366.406,25	0,15
2.000.000	Qatar Government International Bond	USD	4,500 %	23. April 2028	2.041.250,00	0,03
2.000.000	Qatar Government International Bond	USD	3,750 %	16. April 2030	1.978.750,00	0,03
1.000.000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23. April 2048	1.028.680,00	0,02
26.410.000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. März 2049	26.088.128,13	0,42
12.730.000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16. April 2050	11.775.250,00	0,19
8.500.000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. September 2026	8.053.750,00	0,13
17.450.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12. Juli 2031	15.356.000,00	0,25
13.600.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12. Juli 2041	10.776.776,00	0,18
17.100.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. Juli 2051	12.803.625,00	0,21
					101.751.115,38	1,65
Rumänien						
5.600.000	Banca Transilvania S.A. ^(c)	EUR	5,125 %	30. September 2030	6.242.067,54	0,10
7.600.000	Romanian Government International Bond	EUR	5,000 %	27. September 2026	8.728.466,18	0,14
9.188.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2028	9.606.054,00	0,16
5.960.000	Romanian Government International Bond	USD	5,875 %	30. Januar 2029	6.101.550,00	0,10
5.682.000	Romanian Government International Bond	USD	6,375 %	30. Januar 2034	5.902.177,50	0,10
23.270.000	Romanian Government International Bond	USD	5,750 %	24. März 2035	23.095.475,00	0,37
15.460.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. Dezember 2040	11.495.565,90	0,19
15.735.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14. April 2041	11.859.150,27	0,19
10.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13. April 2042	7.533.337,36	0,12
12.500.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28. Januar 2050	9.461.313,70	0,15
3.000.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14. Februar 2051	2.178.000,00	0,04
					102.203.157,45	1,66
Ruanda						
1.350.000	Rwanda International Government Bond	USD	5,500 %	9. August 2031	1.116.703,13	0,02
Saudi-Arabien						
11.240.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	5,250 %	17. Juli 2034	11.550.111,60	0,19

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Saudi-Arabien (fortsetzung)						
14.100.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	5,750 %	17. Juli 2054	14.269.200,00	0,23
10.000.000	Saudi Government International Bond	USD	4,000 %	17. April 2025	9.959.375,00	0,16
1.000.000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	26. Oktober 2026	982.500,00	0,02
6.988.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. Januar 2028	7.125.576,25	0,12
21.600.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	16. Januar 2030	21.984.750,00	0,36
9.591.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18. Juli 2033	9.758.842,50	0,16
8.760.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	16. Januar 2034	8.935.200,00	0,14
11.675.000	Saudi Government International Bond	EUR	2,000 %	9. Juli 2039	10.126.695,17	0,16
22.240.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. Oktober 2046	19.599.000,00	0,32
3.850.000	Saudi Government International Bond	USD	4,625 %	4. Oktober 2047	3.443.343,75	0,06
9.885.000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17. November 2051	6.771.225,00	0,11
8.327.000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21. Januar 2055	6.143.764,69	0,10
17.506.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	2. Februar 2061	11.878.346,18	0,19
					142.527.930,14	2,32
Senegal						
11.200.000	Senegal Government International Bond	USD	7,750 %	10. Juni 2031	10.689.000,00	0,17
1.470.000	Senegal Government International Bond	USD	6,250 %	23. Mai 2033	1.265.578,13	0,02
12.471.000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. Juni 2037	10.234.270,04	0,17
2.800.000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13. März 2048	2.063.250,00	0,03
					24.252.098,17	0,39
Serbien						
15.000.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15. Mai 2027	16.425.521,38	0,27
6.500.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26. Mai 2028	6.756.945,00	0,11
24.000.000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23. September 2028	23.880.679,44	0,39
18.269.000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	1. Dezember 2030	15.263.749,50	0,25
8.190.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	3. März 2033	7.198.103,85	0,12
11.250.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. September 2033	12.018.150,00	0,19
3.979.000	Serbia International Bond	USD	6,000 %	12. Juni 2034	4.096.380,50	0,06
					85.639.529,67	1,39
Singapur						
17.841.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	17.875.611,54	0,29
Südafrika						
21.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11. Februar 2025	21.017.850,00	0,34
14.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23. Juli 2027	13.545.000,00	0,22
12.686.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10. August 2028	12.876.290,00	0,21
13.429.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	8,450 %	10. August 2028	14.203.584,72	0,23
5.000.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	30. September 2029	4.850.000,00	0,08
8.340.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22. Juni 2030	8.402.550,00	0,14
35.220.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20. April 2032	34.999.875,00	0,57
4.260.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,375 %	24. Juli 2044	3.535.800,00	0,06
5.000.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,000 %	12. Oktober 2046	3.856.250,00	0,06
21.150.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27. September 2047	17.607.375,00	0,28
53.940.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30. September 2049	44.702.775,00	0,73

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Südafrika (fortsetzung)						
5.480.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20. April 2052	5.438.900,00	0,09
24.100.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. Februar 2028	25.011.221,00	0,40
					210.047.470,72	3,41
Sri Lanka						
9.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. März 2025	4.950.000,00	0,08
5.070.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. November 2025	2.856.640,80	0,05
3.635.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. Mai 2027	2.027.639,35	0,03
18.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. April 2028	10.147.500,00	0,17
12.100.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	6.821.375,00	0,11
11.220.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. März 2030	6.272.653,20	0,10
7.950.000	SriLankan Airlines Ltd. ^(e)	USD	7,000 %	25. Juni 2024	5.571.916,50	0,09
					38.647.724,85	0,63
Supranational						
3.000.000	African Export-Import Bank/The	USD	2,634 %	17. Mai 2026	2.855.625,00	0,05
Thailand						
7.020.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^(c)	USD	3,733 %	25. September 2034	6.501.011,40	0,11
2.800.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^(c)	USD	3,466 %	23. September 2036	2.456.160,00	0,04
2.600.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2,587 %	10. Juni 2027	2.482.142,00	0,04
					11.439.313,40	0,19
Trinidad						
27.600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26. Juni 2030	26.289.000,00	0,43
7.182.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	6,400 %	26. Juni 2034	7.415.774,10	0,12
					33.704.774,10	0,55
Türkei						
16.750.000	Akbank TAS	USD	7,498 %	20. Januar 2030	17.294.375,00	0,28
14.250.000	Hazine Mustesarlighi Varlik Kiralama AS	USD	9,758 %	13. November 2025	15.029.296,88	0,25
8.720.000	Hazine Mustesarlighi Varlik Kiralama AS	USD	7,250 %	24. Februar 2027	9.067.666,40	0,15
12.500.000	Hazine Mustesarlighi Varlik Kiralama AS	USD	8,509 %	14. Januar 2029	13.687.500,00	0,22
20.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality	USD	6,375 %	9. Dezember 2025	19.900.000,00	0,32
11.610.000	Turkiye Garanti Bankasi AS ^(c)	USD	8,375 %	28. Februar 2034	11.940.159,38	0,19
3.676.000	Turkiye Government International Bond	USD	4,875 %	9. Oktober 2026	3.666.810,00	0,06
8.100.000	Turkiye Government International Bond	USD	9,875 %	15. Januar 2028	9.163.125,00	0,15
15.640.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,250 %	13. März 2030	15.102.375,00	0,25
6.330.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,950 %	15. Januar 2031	6.195.487,50	0,10
20.200.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,875 %	26. Juni 2031	19.619.250,00	0,32
15.760.000	Turkiye Government International Bond	USD	7,125 %	17. Juli 2032	16.252.500,00	0,26
27.925.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,500 %	20. September 2033	27.612.240,00	0,45
18.500.000	Turkiye Government International Bond	USD	7,625 %	15. Mai 2034	19.633.125,00	0,32
13.990.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,500 %	3. Januar 2035	13.724.190,00	0,22
1.500.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,000 %	14. Januar 2041	1.321.875,00	0,02
11.220.000	Turkiye Government International Bond	USD	4,875 %	16. April 2043	8.456.514,00	0,14
11.050.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2045	10.041.135,00	0,16
37.350.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,750 %	11. Mai 2047	30.253.500,00	0,49
1.641.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	9,375 %	31. Januar 2026	1.725.614,06	0,03
22.875.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	5,750 %	6. Juli 2026	22.882.148,44	0,37
7.309.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^(c)	USD	9,250 %	17. Januar 2034	7.793.221,25	0,13
					300.362.107,91	4,88

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)						
Ukraine						
3.125.034	Ukraine Government International Bond ^{(a),(b)}	USD	ZCP	1. Februar 2030	1.359.389,79	0,02
17.807.763	Ukraine Government International Bond ^{(a),(b)}	USD	ZCP	1. Februar 2034	6.027.927,78	0,10
21.554.525	Ukraine Government International Bond ^(a)	USD	1,750 %	1. Februar 2034	9.548.654,58	0,15
9.868.532	Ukraine Government International Bond ^{(a),(b)}	USD	ZCP	1. Februar 2035	4.297.745,69	0,07
31.609.333	Ukraine Government International Bond ^(a)	USD	1,750 %	1. Februar 2035	13.623.622,52	0,22
11.043.776	Ukraine Government International Bond ^{(a),(b)}	USD	ZCP	1. Februar 2036	4.757.106,51	0,08
25.725.024	Ukraine Government International Bond ^(a)	USD	1,750 %	1. Februar 2036	10.964.005,23	0,18
16.038.000	Ukraine Government International Bond ^{(b),(c)}	USD	ZCP	1. August 2041	11.234.619,00	0,18
					61.813.071,10	1,00
Vereinigte Arabische Emirate						
3.000.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	3,650 %	2. November 2029	2.917.500,00	0,05
17.000.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	2. November 2047	15.972.010,00	0,26
17.000.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,500 %	16. April 2025	16.787.500,00	0,27
13.500.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	3. Mai 2026	13.291.020,00	0,22
18.000.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	11. Oktober 2027	17.574.480,00	0,28
1.500.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	1,875 %	15. September 2031	1.296.540,00	0,02
24.576.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	30. September 2049	17.971.200,00	0,29
3.200.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,000 %	15. September 2051	2.276.000,00	0,04
13.000.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	5,500 %	30. April 2054	13.845.000,00	0,22
10.890.000	Adnoc Murban Rsc Ltd.	USD	5,125 %	11. September 2054	10.704.870,00	0,17
25.633.000	DP World Ltd./United Arab Emirates	USD	5,625 %	25. September 2048	25.581.734,00	0,42
10.510.000	DP World Ltd./United Arab Emirates	USD	4,700 %	30. September 2049	9.251.112,20	0,15
27.913.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	9. September 2050	21.527.901,25	0,35
8.180.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10. März 2033	7.154.943,75	0,12
4.616.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28. Juli 2050	3.218.217,50	0,05
5.530.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,375 %	10. März 2051	4.083.559,38	0,07
7.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. November 2024	6.973.750,00	0,11
6.000.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^{(c),(d)}	USD	4,500 %	Perp.	5.898.750,00	0,10
10.410.000	NBK Tier 1 Ltd. ^{(c),(d)}	USD	3,625 %	Perp.	9.935.043,75	0,16
					206.261.131,83	3,35
Vereinigtes Königreich						
6.180.000	Anglo American Capital PLC	EUR	3,750 %	15. Juni 2029	6.991.542,42	0,11
5.100.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,125 %	15. März 2032	5.837.111,03	0,10
8.300.000	Sisecam UK PLC	USD	8,250 %	2. Mai 2029	8.562.280,00	0,14
8.300.000	Sisecam UK PLC	USD	8,625 %	2. Mai 2032	8.528.250,00	0,14
					29.919.183,45	0,49
Vereinigte Staaten						
13.875.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,050 %	15. Januar 2029	14.664.140,63	0,24
15.000.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6,400 %	15. Januar 2034	16.542.187,50	0,27
4.239.000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	5,375 %	9. Januar 2036	4.370.144,06	0,07
14.090.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	8,750 %	1. Oktober 2031	13.913.875,00	0,23
3.990.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3,900 %	8. August 2029	3.803.840,72	0,06
2.440.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	6,000 %	15. August 2029	2.533.421,82	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 (fortsetzung)

Anleihen – 85,75 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

14.000.000	Sasol Financing USA LLC	USD	4,375 %	18. September 2026	13.562.500,00	0,22
					69.390.109,73	1,13

Uruguay

1.570.000	Oriental Republic of Uruguay	USD	5,250 %	10. September 2060	1.570.000,00	0,03
7.529.543	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28. Oktober 2034	8.186.025,03	0,13
2.300.000	Uruguay Government International Bond	USD	7,625 %	21. März 2036	2.855.450,00	0,05
130.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. Juni 2050	129.545,00	0,00
48.600.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20. April 2055	47.069.100,00	0,76
					59.810.120,03	0,97

Usbekistan

8.290.000	Republic of Uzbekistan International Bond	EUR	5,375 %	29. Mai 2027	9.315.662,21	0,15
11.357.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	7,850 %	12. Oktober 2028	11.988.733,13	0,20
2.275.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20. Februar 2029	2.201.062,50	0,04
14.435.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. November 2030	12.445.676,56	0,20
16.921.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. Oktober 2031	14.441.015,94	0,23
					50.392.150,34	0,82

Venezuela

11.475.000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(e)	USD	9,000 %	17. November 2021	1.176.187,50	0,02
48.620.000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(e)	USD	6,000 %	16. Mai 2024	4.618.900,00	0,08
42.775.000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(e)	USD	5,500 %	12. April 2037	4.149.175,00	0,07
24.190.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	7,650 %	21. April 2025	3.265.650,00	0,05
15.662.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	11,750 %	21. Oktober 2026	2.552.906,00	0,04
92.760.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	9,250 %	15. September 2027	14.609.700,00	0,24
32.079.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	9,250 %	7. Mai 2028	4.651.455,00	0,08
24.016.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	11,950 %	5. August 2031	3.806.536,00	0,06
66.075.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	9,375 %	13. Januar 2034	11.067.562,50	0,18
1.820.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	7,000 %	31. März 2038	245.700,00	0,00
					50.143.772,00	0,82

Vietnam

10.000.000	Vietnam Government International Bond	USD	4,800 %	19. November 2024	9.965.000,00	0,16
------------	---------------------------------------	-----	---------	-------------------	--------------	------

Sambia

3.917.315	Zambia Government International Bond ^(a)	USD	5,750 %	30. Juni 2033	3.437.444,01	0,06
3.677.601	Zambia Government International Bond	USD	0,500 %	31. Dezember 2053	1.811.218,49	0,03
					5.248.662,50	0,09

ANLEIHEN GESAMT

5.276.188.533,39 85,75

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,07 %

Britische Jungferninseln

1.279.626	Add Hero Holdings Ltd.	USD	8,500 %	30. September 2029	76.777,56	0,00
986.688	Add Hero Holdings Ltd.	USD	9,000 %	30. September 2030	24.667,20	0,00

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 (fortsetzung)						
Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,07 % (fortsetzung)						
Britische Jungferninseln (fortsetzung)						
1.287.604	Add Hero Holdings Ltd.	USD	9,800 %	30. September 2031	25.752,09	0,00
					127.196,85	0,00
Kaimaninseln						
501.161	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,500 %	30. September 2031	2.505,81	0,00
678.309.655	Neon Capital Ltd./KY ^{(b),(c)}	JPY	ZCP	6. Januar 2028	4.414.892,96	0,07
					4.417.398,77	0,07
SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN					4.544.595,62	0,07

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 9,52 %				
Irland				
141.242.378	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	141.242.378,00	2,30
Luxemburg				
13.916	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) - Z Cap USD	USD	105.071.071,81	1,71
17.858	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) - Z Cap USD	USD	97.606.853,39	1,58
28.737	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	USD	242.088.897,45	3,93
			444.766.822,65	7,22
OFFENE FONDS GESAMT			586.009.200,65	9,52
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			5.866.742.329,66	95,34

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,01 %						
Argentinien						
1.135.127.000	Argentine Republic Government International Bond ^(b)	JPY	ZCP	15. Dezember 2035	476.301,08	0,01
ANLEIHEN GESAMT					476.301,08	0,01
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					476.301,08	0,01
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					5.867.218.630,74	95,35

Terminkontrakte – (0,02) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
1.539	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	320.484.727,33	543.140,19	0,01
1.612	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	177.131.094,56	168.234,38	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – (0,02) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
768	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	87.768.000,00	51.306,63	0,00
(1.033)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	137.485.843,75	394.564,55	0,00
			447.897.978,14	1.157.245,75	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.157.245,75	0,01

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR					
(563)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	75.431.753,44	(552.835,36)	(0,01)
(465)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	70.018.520,43	(788.824,13)	(0,01)
(296)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	45.020.206,21	(686.794,84)	(0,01)
(89)	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Short	10.645.526,44	(52.644,08)	(0,00)
			201.116.006,52	(2.081.098,41)	(0,03)
USD					
414	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Long	51.413.625,00	(71.182,40)	(0,00)
268	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	31.703.562,50	(118.862,87)	(0,00)
			83.117.187,50	(190.045,27)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(2.271.143,68)	(0,03)

Devisentermingeschäfte – 1,42 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
ZAR	28.029.067.713	USD	1.553.539.017	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	70.832.660,75	1,15
EUR	1.969.516.070	USD	2.179.414.993	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	20.102.412,57	0,32
AUD	287.701.632	USD	193.478.315	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6.165.168,09	0,10
JPY	1.829.488.332	USD	12.042.081	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	776.562,33	0,01
PLN	22.631.266	USD	5.832.497	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	64.781,39	0,00
USD	6.902.388	ZAR	118.065.354	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	51.069,47	0,00
USD	9.276.694	ZAR	159.396.793	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	26.916,28	0,00
GBP	511.882	USD	671.358	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	15.246,35	0,00
CZK	66.930.378	USD	2.949.990	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	13.242,39	0,00
USD	22.524.061	EUR	20.160.089	BNP Paribas SA	24. Oktober 2024	2.143,60	0,00
CHF	196.412	USD	232.268	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	999,03	0,00
USD	198.636	EUR	177.681	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	205,65	0,00
USD	6.878	CZK	154.738	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	29,22	0,00
USD	39.599	EUR	35.463	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	21,27	0,00
USD	12.575	EUR	11.248	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	20,81	0,00
USD	3.731	CZK	84.119	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6,32	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						98.051.485,52	1,58

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	48.450	USD	54.102	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(29,06)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – 1,42 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	7.105	CZK	161.548	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(46,82)	(0,00)
EUR	47.153	USD	52.712	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(87,22)	(0,00)
PLN	471.561	USD	122.977	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(97,03)	(0,00)
EUR	145.688	USD	162.857	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(154,84)	(0,00)
CZK	1.542.317	USD	68.623	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(339,00)	(0,00)
USD	30.335	PLN	117.730	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(342,86)	(0,00)
USD	972.147	AUD	1.402.708	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(981,52)	(0,00)
USD	405.143	AUD	588.229	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(2.940,98)	(0,00)
USD	1.302.684	EUR	1.173.129	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.442,98)	(0,00)
USD	6.634.210	EUR	5.955.219	BNP Paribas SA	24. Oktober 2024	(18.685,52)	(0,00)
ZAR	330.811.270	USD	19.255.820	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(84.277,74)	(0,00)
USD	6.707.346	AUD	10.004.068	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(234.730,57)	(0,00)
USD	15.614.978	JPY	2.379.999.000	Deutsche Bank AG	17. Oktober 2024	(1.060.918,78)	(0,02)
USD	50.050.802	ZAR	899.339.192	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.068.702,19)	(0,02)
USD	284.198.411	EUR	260.815.757	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	(7.172.869,18)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(10.652.646,29)	(0,16)

Swap-Kontrakte – (0,01) %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
Credit Default Swaps							
11.000.000	CDS Pakistan Government international Bond 6,875 % 05/12/2027	1,000 %	USD	20. März 2025	Barclays Bank Ireland PLC	(318.657,02)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						(318.657,02)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(318.657,02)	(0,01)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(318.657,02)	(0,01)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						5.953.184.915,02	96,74
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						199.847.669,30	3,26
NETTOVERMÖGEN GESAMT						6.153.032.584,32	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) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
- (d) Wertpapier ist unbefristet.
- (e) Notleidendes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

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 – 86,80 %						
Brasilien						
27.900.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ^(a)	BRL	ZCP	1. Juli 2026	4.180.605,56	1,21
73.400.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2025	13.435.227,22	3,90
15.800.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2027	2.776.442,07	0,81
23.900.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2029	4.067.155,01	1,18
8.670.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2031	1.433.023,25	0,42
42.730.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2033	6.956.365,61	2,02
					32.848.818,72	9,54
Kanada						
25.000.000	Export Development Canada	INR	7,130 %	11. März 2029	301.925,69	0,09
Kaimaninseln						
24.500.000.000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. Januar 2025	1.607.808,45	0,47
Chile						
1.000.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	2,500 %	1. März 2025	1.104.454,84	0,32
2.050.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,700 %	1. September 2030	2.225.936,07	0,65
1.180.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6,000 %	1. Januar 2043	1.481.725,30	0,43
					4.812.116,21	1,40
China						
14.000.000	China Government Bond	CNY	2,620 %	15. April 2028	2.052.656,89	0,60
100.000	China Government Bond	CNY	2,050 %	15. April 2029	14.364,80	0,00
27.000.000	China Government Bond	CNY	2,620 %	25. Juni 2030	3.973.032,62	1,15
52.990.000	China Government Bond	CNY	2,120 %	25. Juni 2031	7.575.781,39	2,20
29.600.000	China Government Bond	CNY	2,880 %	25. Februar 2033	4.457.610,82	1,30
12.000.000	China Government Bond	CNY	2,350 %	25. Februar 2034	1.735.409,42	0,50
21.000.000	China Government Bond	CNY	3,810 %	14. September 2050	3.810.000,00	1,11
					23.618.855,94	6,86
Kolumbien						
344.000.000	Colombia Government International Bond	COP	9,850 %	28. Juni 2027	80.689,33	0,02
3.900.000.000	Colombian TES	COP	7,500 %	26. August 2026	922.691,71	0,27
7.000.000.000	Colombian TES	COP	5,750 %	3. November 2027	1.543.781,38	0,45
6.700.000.000	Colombian TES	COP	6,000 %	28. April 2028	1.458.148,71	0,42
7.240.000.000	Colombian TES	COP	7,750 %	18. September 2030	1.608.254,34	0,47
10.300.000.000	Colombian TES	COP	7,000 %	30. Juni 2032	2.105.634,00	0,61
2.500.000.000	Colombian TES	COP	13,250 %	9. Februar 2033	708.994,71	0,21
18.190.000.000	Colombian TES	COP	7,250 %	18. Oktober 2034	3.593.791,35	1,05
3.200.000.000	Colombian TES	COP	7,250 %	26. Oktober 2050	527.915,07	0,15
					12.549.900,60	3,65
Tschechische Republik						
87.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,000 %	26. Juni 2026	3.685.004,87	1,07
37.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,250 %	10. Februar 2027	1.546.907,22	0,45
17.300.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,500 %	25. August 2028	740.778,28	0,22
5.900.000	Czech Republic Government Bond	CZK	5,750 %	29. März 2029	286.086,28	0,08
61.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,950 %	15. Mai 2030	2.356.230,97	0,68
56.500.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,000 %	13. Oktober 2033	2.167.125,34	0,63
70.300.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,900 %	14. April 2034	3.385.836,12	0,98
24.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,200 %	4. Dezember 2036	1.125.665,28	0,33
62.800.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,500 %	24. April 2040	1.971.707,09	0,57
					17.265.341,45	5,01
Dominikanische Republik						
10.000.000	Dominican Republic International Bond	DOP	9,750 %	5. Juni 2026	166.103,51	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

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 – 86,80 % (fortsetzung)						
Dominikanische Republik (fortsetzung)						
14.600.000	Dominican Republic International Bond	DOP	13,625 %	3. Februar 2033	293.881,57	0,08
47.050.000	Dominican Republic International Bond	DOP	10,750 %	1. Juni 2036	830.822,83	0,24
					1.290.807,91	0,37
Ungarn						
401.000.000	Hungary Government Bond	HUF	9,500 %	21. Oktober 2026	1.210.302,39	0,35
740.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2027	1.927.200,47	0,56
650.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,500 %	27. Mai 2032	1.658.567,12	0,48
545.270.000	Hungary Government Bond	HUF	4,750 %	24. November 2032	1.407.016,66	0,41
242.200.000	Hungary Government Bond	HUF	2,250 %	20. April 2033	510.886,92	0,15
803.000.000	Hungary Government Bond	HUF	7,000 %	24. Oktober 2035	2.396.640,32	0,70
336.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2038	656.461,62	0,19
					9.767.075,50	2,84
Indien						
234.130.000	India Government Bond	INR	5,850 %	1. Dezember 2030	2.658.521,58	0,77
275.180.000	India Government Bond	INR	7,100 %	8. April 2034	3.363.270,06	0,98
156.630.000	India Government Bond	INR	7,300 %	19. Juni 2053	1.962.004,47	0,57
					7.983.796,11	2,32
Indonesien						
60.967.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,500 %	15. Juli 2030	4.081.188,56	1,18
107.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. September 2030	7.300.594,45	2,12
96.800.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,500 %	15. Februar 2031	6.441.892,31	1,87
42.600.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,375 %	15. April 2032	2.808.635,16	0,82
16.900.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. Februar 2033	1.157.160,64	0,34
74.885.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,625 %	15. Februar 2034	4.999.876,57	1,45
14.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. Juni 2035	1.026.205,42	0,30
65.600.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. Mai 2038	4.623.081,57	1,34
25.230.000.000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,125 %	15. Juni 2038	1.732.519,94	0,50
					34.171.154,62	9,92
Mexiko						
141.000.000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	1. März 2029	7.014.034,28	2,04
35.360.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	29. Mai 2031	1.676.371,02	0,49
297.000.000	Mexican Bonos	MXN	7,500 %	26. Mai 2033	13.553.143,94	3,93
21.000.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	23. November 2034	959.551,19	0,28
17.500.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	24. Mai 2035	809.725,41	0,23
31.000.000	Mexican Bonos	MXN	10,000 %	20. November 2036	1.652.890,52	0,48
65.680.000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	18. November 2038	3.087.449,20	0,90
110.800.000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	13. November 2042	4.710.243,55	1,37
21.700.000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. November 2047	933.859,98	0,27
					34.397.269,09	9,99
Peru						
15.950.000	Peru Government Bond	PEN	6,150 %	12. August 2032	4.346.048,03	1,26
2.200.000	Peru Government Bond	PEN	7,300 %	12. August 2033	637.902,41	0,19
1.160.000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12. August 2040	273.098,99	0,08
					5.257.049,43	1,53
Philippinen						
10.000.000	Philippine Government International Bond	PHP	6,250 %	14. Januar 2036	174.688,02	0,05
Polen						
11.730.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,500 %	25. Juli 2026	2.943.071,77	0,86
39.700.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	4,750 %	25. Juli 2029	10.215.922,57	2,97
12.450.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,750 %	25. Oktober 2029	2.939.638,32	0,85
8.200.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	1,750 %	25. April 2032	1.697.321,77	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

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 – 86,80 % (fortsetzung)						
Polen (fortsetzung)						
11.530.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	6,000 %	25. Oktober 2033	3.178.361,43	0,92
					20.974.315,86	6,09
Rumänien						
6.300.000	Romania Government Bond	RON	5,000 %	12. Februar 2029	1.342.000,04	0,39
5.500.000	Romania Government Bond	RON	6,300 %	25. April 2029	1.222.446,67	0,36
15.760.000	Romania Government Bond	RON	8,000 %	29. April 2030	3.769.441,06	1,09
6.040.000	Romania Government Bond	RON	3,650 %	24. September 2031	1.138.874,08	0,33
25.490.000	Romania Government Bond	RON	6,700 %	25. Februar 2032	5.751.944,51	1,67
10.850.000	Romania Government Bond	RON	8,250 %	29. September 2032	2.682.913,41	0,78
3.600.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	11. Oktober 2034	700.921,63	0,20
					16.608.541,40	4,82
Serbien						
125.000.000	Serbia Treasury Bonds	RSD	4,500 %	20. August 2032	1.139.935,16	0,33
Südafrika						
140.900.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,000 %	31. Januar 2030	7.888.171,93	2,29
44.330.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	7,000 %	28. Februar 2031	2.302.394,60	0,67
112.370.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,250 %	31. März 2032	6.108.735,11	1,77
65.800.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,875 %	28. Februar 2035	3.532.494,91	1,03
140.860.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,500 %	31. Januar 2037	7.094.537,64	2,06
141.473.062	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	9,000 %	31. Januar 2040	7.178.757,34	2,09
51.450.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	6,500 %	28. Februar 2041	2.061.537,98	0,60
42.100.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	31. Januar 2044	2.043.838,04	0,59
54.500.000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	28. Februar 2048	2.642.732,12	0,77
					40.853.199,67	11,87
Supranational						
5.000.000	Asian Development Bank	CNH	2,400 %	14. März 2027	720.862,87	0,21
100.000.000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	6,300 %	26. Oktober 2027	1.181.444,19	0,34
71.500.000	European Investment Bank	INR	7,400 %	23. Oktober 2033	881.420,59	0,26
116.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	INR	6,850 %	24. April 2028	1.393.917,16	0,40
90.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	INR	6,500 %	17. April 2030	1.060.271,18	0,31
					5.237.915,99	1,52
Türkei						
53.700.000	Turkiye Government Bond	TRY	12,600 %	1. Oktober 2025	1.240.312,18	0,36
33.600.000	Turkiye Government Bond	TRY	10,500 %	11. August 2027	612.974,14	0,18
95.800.000	Turkiye Government Bond	TRY	31,080 %	8. November 2028	2.872.970,19	0,83
109.050.000	Turkiye Government Bond	TRY	26,200 %	5. Oktober 2033	3.138.749,10	0,91
					7.865.005,61	2,28
Vereinigte Staaten						
8.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,375 %	31. Oktober 2024	7.995.312,48	2,32
5.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,500 %	15. Februar 2025	4.944.531,25	1,44
1.780.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,500 %	30. September 2029	1.774.854,70	0,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

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 – 86,80 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

970.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,750 %	31. Mai 2030	976.517,19	0,28
1.510.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,750 %	30. Juni 2030	1.519.909,38	0,44
1.770.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,625 %	30. September 2031	1.766.681,25	0,51
610.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,375 %	15. Mai 2034	638.975,00	0,19
					19.616.781,25	5,70

Uruguay

7.000.000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,500 %	15. März 2028	163.797,98	0,05
16.000.000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,250 %	21. Mai 2031	353.170,83	0,10
					516.968,81	0,15

ANLEIHEN GESAMT

298.859.271,49 86,80

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	--------------

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 4,15 %

Irland

14.294.211	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	14.294.211,00	4,15
------------	---	-----	---------------	------

OFFENE FONDS GESAMT

14.294.211,00 4,15

SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

313.153.482,49 90,95

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	----------	------------------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Anleihen – 8,34 %

Peru

4.000.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12. August 2037	1.109.146,93	0,32
-----------	--	-----	---------	-----------------	--------------	------

Rumänien

1.600.000	Romania Government Bond	RON	4,850 %	25. Juli 2029	335.643,28	0,10
-----------	-------------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Thailand

134.000.000	Thailand Government Bond	THB	1,000 %	17. Juni 2027	4.030.306,89	1,17
55.800.000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17. Juni 2028	1.757.888,59	0,51
70.000.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. Dezember 2028	2.227.861,08	0,65
71.700.000	Thailand Government Bond	THB	2,400 %	17. März 2029	2.240.074,90	0,65
68.800.000	Thailand Government Bond	THB	1,600 %	17. Dezember 2029	2.065.015,62	0,60
62.000.000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17. Dezember 2031	1.877.678,50	0,55
78.000.000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17. Juni 2033	2.587.435,32	0,75
86.500.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17. Juni 2036	2.903.539,74	0,85
79.300.000	Thailand Government Bond	THB	3,390 %	17. Juni 2037	2.657.914,69	0,77
34.300.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17. Juni 2038	1.138.660,87	0,33
45.000.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17. Juni 2043	1.512.330,04	0,44
49.800.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. Juni 2046	1.491.175,51	0,43
7.000.000	Thailand Government Bond	THB	4,000 %	17. Juni 2066	239.135,01	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere (fortsetzung)						
Anleihen – 8,34 % (fortsetzung)						
Thailand (fortsetzung)						
15.000.000	Thailand Government Bond	THB	4,000 %	17. Juni 2072	521.290,54	0,15
					27.250.307,30	7,92
ANLEIHEN GESAMT					28.695.097,51	8,34
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					28.695.097,51	8,34
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					341.848.580,00	99,29

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
(5)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.041.210,94	2.523,70	0,00
5	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	549.414,07	703,12	0,00
(8)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	1.064.750,00	1.939,54	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	118.296,88	1.863,95	0,00
			1.674.843,75	7.030,31	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				7.030,31	0,00

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD					
9	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	1.028.531,25	(1.686,09)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(1.686,09)	(0,00)

Devisentermingeschäfte – 0,50 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
MYR	142.194.441	USD	33.630.813	Barclays Bank Ireland PLC	11. Dezember 2024	1.039.485,77	0,32
THB	200.796.238	USD	6.062.908	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	209.809,94	0,07
USD	8.599.568	MXN	167.187.823	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	173.476,29	0,06
CNH	92.377.701	USD	13.150.592	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	132.538,13	0,05
IDR	104.846.441.261	USD	6.767.609	HSBC Continental Europe	11. Dezember 2024	118.102,78	0,04
EUR	11.379.930	USD	12.594.727	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	114.159,02	0,04
PLN	39.356.860	USD	10.145.175	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	110.476,05	0,04
CLP	1.520.785.812	USD	1.624.129	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	68.395,26	0,03
SGD	5.903.877	USD	4.556.286	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	66.910,37	0,02
MXN	81.337.739	USD	4.036.212	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	63.125,56	0,02
USD	2.500.378	MXN	48.400.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	61.068,07	0,02
PLN	15.646.533	USD	4.017.728	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	50.929,62	0,01
GBP	1.060.904	USD	1.392.764	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	29.987,53	0,01
AUD	1.770.029	USD	1.200.121	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	28.788,36	0,01
AUD	1.035.112	USD	696.000	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	22.665,59	0,01
EUR	4.512.172	USD	5.029.379	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	22.420,59	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – 0,50 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	1.696.787	USD	1.878.518	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	21.194,40	0,01
NZD	1.145.516	USD	709.000	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	19.901,97	0,01
PEN	3.197.673	USD	841.493	Deutsche Bank AG	11. Dezember 2024	17.473,18	0,01
BRL	29.030.794	USD	5.314.221	BNP Paribas SA	2. Oktober 2024	16.638,05	0,00
NOK	7.479.984	USD	694.067	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	16.385,11	0,00
CNH	9.965.463	USD	1.417.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	15.949,14	0,00
GBP	818.124	USD	1.082.400	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	14.764,66	0,00
GBP	1.074.528	USD	1.428.000	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	13.021,13	0,00
NZD	688.073	USD	427.000	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	10.826,69	0,00
CAD	2.828.137	USD	2.086.883	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	10.727,99	0,00
TRY	28.827.696	USD	765.745	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	10.389,01	0,00
SGD	755.423	USD	581.829	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	9.726,07	0,00
TWD	18.474.966	USD	580.782	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	9.202,33	0,00
USD	1.015.662	JPY	142.456.891	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	9.016,44	0,00
IDR	5.417.604.841	USD	346.875	Deutsche Bank AG	11. Dezember 2024	8.921,72	0,00
TWD	21.876.143	USD	682.957	HSBC Continental Europe	3. Oktober 2024	8.294,56	0,00
AUD	292.697	USD	195.000	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	8.215,93	0,00
EUR	1.259.000	USD	1.401.623	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	7.945,42	0,00
ZAR	12.345.000	USD	703.877	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	7.750,96	0,00
KRW	1.023.376.351	USD	772.360	Deutsche Bank AG	23. Oktober 2024	7.572,83	0,00
CHF	973.213	EUR	1.033.000	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	7.255,85	0,00
NZD	2.038.420	USD	1.290.000	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	7.064,75	0,00
INR	292.188.714	USD	3.468.518	Deutsche Bank AG	11. Dezember 2024	6.747,33	0,00
HUF	190.120.692	USD	526.110	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	6.712,62	0,00
PLN	2.175.139	USD	559.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	6.613,88	0,00
NZD	1.109.607	USD	699.455	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	6.597,50	0,00
BRL	990.665	USD	173.756	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	6.512,17	0,00
CHF	871.697	USD	1.036.168	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	6.232,57	0,00
SEK	2.551.076	USD	246.899	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	5.741,04	0,00
CNH	5.452.918	USD	779.077	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	5.006,49	0,00
KRW	295.769.543	USD	221.338	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	4.790,98	0,00
CNH	14.991.322	USD	2.151.000	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	4.625,01	0,00
USD	1.199.857	CNH	8.265.503	J.P. Morgan SE	19. März 2025	4.474,57	0,00
USD	720.000	PLN	2.751.703	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	4.458,78	0,00
CZK	13.905.951	USD	612.430	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	4.275,59	0,00
CAD	1.365.022	USD	1.008.357	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	4.070,46	0,00
EUR	302.744	USD	335.000	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	3.950,17	0,00
TWD	22.891.639	USD	722.514	Morgan Stanley Europe SE	31. Oktober 2024	3.545,94	0,00
USD	1.061.317	PLN	4.090.292	HSBC Continental Europe	19. März 2025	2.438,40	0,00
AUD	397.845	USD	273.653	HSBC Continental Europe	19. März 2025	2.426,46	0,00
COP	371.709.749	USD	85.783	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	2.389,64	0,00
NOK	808.435	USD	74.585	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	2.200,47	0,00
EUR	636.082	USD	710.000	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	2.153,07	0,00
EUR	1.262.000	CHF	1.179.750	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	2.147,81	0,00
USD	7.691.331	CNH	53.478.976	Deutsche Bank AG	17. Dezember 2024	2.121,04	0,00
USD	233.625	ILS	857.136	BNP Paribas SA	19. März 2025	1.991,16	0,00
CZK	7.487.520	USD	330.123	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	1.935,91	0,00
SGD	1.842.601	USD	1.441.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	1.899,99	0,00
ILS	834.512	USD	223.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	1.891,58	0,00
JPY	19.706.781	USD	137.607	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	1.647,36	0,00
SGD	921.439	USD	720.000	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	1.558,95	0,00
USD	714.161	INR	59.941.801	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	1.501,65	0,00
USD	2.855.024	EUR	2.548.805	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	1.397,66	0,00
CAD	322.656	USD	238.028	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	1.283,65	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – 0,50 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD	721.000	CZK	16.231.376	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	1.165,78	0,00
USD	540.079	HUF	192.305.389	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	1.133,66	0,00
USD	479.942	INR	40.524.815	BNP Paribas SA	19. März 2025	1.117,33	0,00
CHF	304.450	USD	363.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	1.070,46	0,00
KRW	299.225.538	USD	228.708	Deutsche Bank AG	19. März 2025	997,01	0,00
TWD	18.537.131	USD	598.849	Morgan Stanley Europe SE	19. März 2025	922,29	0,00
USD	381.885	BRL	2.083.643	BNP Paribas SA	4. November 2024	786,73	0,00
SGD	764.032	USD	599.928	BNP Paribas SA	19. März 2025	758,92	0,00
USD	721.000	PLN	2.770.563	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	554,58	0,00
COP	379.480.441	USD	88.451	Deutsche Bank AG	19. März 2025	463,73	0,00
RON	895.125	USD	200.176	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	406,13	0,00
USD	339.271	CZK	7.641.706	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	374,18	0,00
USD	121.981	MXN	2.447.019	Deutsche Bank AG	19. März 2025	371,62	0,00
EGP	261.000.000	USD	5.000.000	BofA Securities Europe SA	2. April 2025	272,43	0,00
CAD	75.836	USD	56.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	247,43	0,00
USD	60.199	CAD	80.758	BNP Paribas SA	19. März 2025	181,37	0,00
SEK	2.645.480	USD	262.962	Barclays Bank Ireland PLC	19. März 2025	161,32	0,00
CLP	84.268.694	USD	93.529	Morgan Stanley Europe SE	19. März 2025	152,92	0,00
CLP	1.041.873.075	USD	1.159.935	HSBC Continental Europe	28. Oktober 2024	139,88	0,00
INR	40.550.686	USD	481.990	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	124,74	0,00
USD	69.801	NOK	733.980	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	87,31	0,00
USD	78.770	PLN	302.677	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	63,15	0,00
USD	17.594	EUR	15.744	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	10,64	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **2.697.480,63** **0,79**

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	3.336	USD	3.725	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(2,00)	(0,00)
EUR	1.285	USD	1.437	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(2,38)	(0,00)
EUR	1.667	USD	1.864	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2,45)	(0,00)
NOK	734.405	USD	69.801	Deutsche Bank AG	19. März 2025	(88,76)	(0,00)
USD	481.990	INR	40.563.170	BNP Paribas SA	23. Dezember 2024	(136,54)	(0,00)
USD	296.066	PLN	1.139.098	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(139,96)	(0,00)
EUR	632.000	HUF	252.539.768	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(171,81)	(0,00)
USD	262.962	SEK	2.657.602	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	(227,61)	(0,00)
USD	860.000	EUR	768.341	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(229,66)	(0,00)
MXN	2.413.707	USD	121.981	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(332,68)	(0,00)
USD	132.953	BRL	732.753	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(383,82)	(0,00)
USD	839.785	CHF	702.607	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(412,74)	(0,00)
USD	401.475	EUR	358.972	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(428,22)	(0,00)
BRL	982.008	USD	179.161	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(468,02)	(0,00)
CZK	7.623.063	USD	339.271	HSBC Continental Europe	19. März 2025	(503,09)	(0,00)
USD	88.451	COP	375.069.389	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(518,58)	(0,00)
EUR	1.905.453	USD	2.141.024	Deutsche Bank AG	19. März 2025	(671,76)	(0,00)
USD	714.000	EUR	638.365	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	(709,16)	(0,00)
USD	599.928	SGD	767.142	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(804,28)	(0,00)
INR	40.296.698	USD	479.942	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(846,98)	(0,00)
USD	598.849	TWD	18.781.761	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	(932,61)	(0,00)
USD	228.708	KRW	300.449.125	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(998,73)	(0,00)
INR	95.562.569	USD	1.137.203	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	(1.041,52)	(0,00)
JPY	111.432.139	USD	788.496	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(1.081,17)	(0,00)
INR	60.368.010	USD	720.661	BNP Paribas SA	31. Oktober 2024	(1.230,46)	(0,00)
USD	238.837	CAD	324.190	HSBC Continental Europe	21. Oktober 2024	(1.244,48)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – 0,50 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	238.028	CAD	323.129	J.P. Morgan SE	21. Oktober 2024	(1.267,58)	(0,00)
HUF	192.922.322	USD	540.079	HSBC Continental Europe	19. März 2025	(1.377,80)	(0,00)
INR	96.735.163	USD	1.154.000	BNP Paribas SA	4. November 2024	(1.381,01)	(0,00)
INR	59.779.433	USD	714.161	Morgan Stanley Europe SE	21. Oktober 2024	(1.394,30)	(0,00)
USD	215.931	EUR	194.635	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.433,74)	(0,00)
USD	661.452	INR	55.737.000	Deutsche Bank AG	11. Dezember 2024	(1.478,52)	(0,00)
USD	137.607	JPY	19.502.448	J.P. Morgan SE	19. März 2025	(1.587,84)	(0,00)
INR	60.268.176	USD	720.000	Deutsche Bank AG	28. Oktober 2024	(1.653,52)	(0,00)
ILS	859.370	USD	233.625	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(2.034,53)	(0,00)
USD	226.576	ILS	848.663	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(2.129,09)	(0,00)
INR	119.324.358	USD	1.420.807	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(2.137,43)	(0,00)
USD	84.000	NOK	907.744	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(2.217,90)	(0,00)
USD	273.653	AUD	397.678	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(2.449,99)	(0,00)
USD	1.163.659	INR	98.092.730	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(2.583,91)	(0,00)
USD	717.000	JPY	101.837.732	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(2.617,70)	(0,00)
PLN	4.071.314	USD	1.061.317	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(2.629,82)	(0,00)
USD	419.000	CZK	9.509.811	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(2.744,14)	(0,00)
USD	697.000	TWD	22.146.478	Deutsche Bank AG	3. Oktober 2024	(2.793,91)	(0,00)
PLN	3.283.673	USD	857.000	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(3.127,71)	(0,00)
USD	118.301	MXN	2.412.289	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	(3.275,84)	(0,00)
USD	518.000	JPY	73.769.908	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(3.281,56)	(0,00)
CHF	1.178.753	EUR	1.262.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(3.340,03)	(0,00)
USD	882.208	CHF	740.623	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(3.449,89)	(0,00)
CAD	2.020.642	USD	1.502.199	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(3.502,09)	(0,00)
CNH	8.319.376	USD	1.199.857	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(3.601,20)	(0,00)
USD	1.424.000	EUR	1.275.422	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(3.954,96)	(0,00)
CAD	1.936.125	USD	1.440.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(3.989,12)	(0,00)
USD	2.874.000	EUR	2.570.624	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(4.054,58)	(0,00)
NOK	8.059.918	EUR	687.975	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(4.717,75)	(0,00)
USD	223.000	KRW	298.056.671	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	(4.877,59)	(0,00)
USD	738.536	SGD	949.574	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	(5.054,61)	(0,00)
USD	2.688.595	INR	226.538.335	Deutsche Bank AG	12. Dezember 2024	(5.677,90)	(0,00)
USD	2.137.532	CAD	2.889.726	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(5.758,15)	(0,00)
USD	1.392.000	CAD	1.884.703	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(5.871,47)	(0,00)
USD	1.036.168	CHF	863.965	HSBC Continental Europe	19. März 2025	(6.176,75)	(0,00)
NOK	7.451.161	USD	714.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(6.285,53)	(0,00)
USD	307.000	SEK	3.166.701	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(6.607,07)	(0,00)
USD	699.455	NZD	1.110.019	Deutsche Bank AG	19. März 2025	(6.657,50)	(0,00)
USD	614.000	HUF	221.595.977	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(7.033,66)	(0,00)
CAD	2.120.275	USD	1.580.000	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(7.405,94)	(0,00)
USD	691.862	GBP	521.461	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(7.455,66)	(0,00)
USD	466.724	CLP	426.319.932	Morgan Stanley Europe SE	28. Oktober 2024	(7.962,09)	(0,00)
USD	947.280	PLN	3.687.285	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	(11.545,82)	(0,00)
USD	6.562.206	ZAR	114.046.357	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(12.002,03)	(0,00)
CAD	1.888.481	EUR	1.262.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(12.253,76)	(0,00)
USD	448.465	COP	1.947.215.946	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(13.431,07)	(0,00)
USD	3.541.902	CAD	4.793.558	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(13.448,19)	(0,00)
USD	5.295.455	BRL	29.030.794	BNP Paribas SA	4. November 2024	(14.276,26)	(0,00)
USD	338.313	AUD	508.352	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(14.629,74)	(0,00)
USD	2.009.194	NOK	21.313.342	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(15.155,86)	(0,00)
JPY	204.270.949	USD	1.459.027	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(15.583,85)	(0,00)
COP	3.455.000.000	USD	842.221	Deutsche Bank AG	28. Oktober 2024	(17.518,41)	(0,00)
USD	1.147.000	NZD	1.831.591	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(18.457,68)	(0,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Devisentermingeschäfte – 0,50 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1.264.027	CNH	8.929.226	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(19.919,99)	(0,01)
USD	754.000	GBP	577.253	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	(20.138,62)	(0,01)
USD	4.018.999	RON	18.038.035	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	(23.010,91)	(0,01)
USD	1.178.219	NZD	1.896.445	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(28.505,92)	(0,02)
USD	1.484.142	GBP	1.130.419	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(31.833,32)	(0,02)
USD	1.396.000	GBP	1.065.576	J.P. Morgan SE	18. Dezember 2024	(33.016,90)	(0,02)
USD	664.029	CLP	627.177.188	BNP Paribas SA	15. Oktober 2024	(34.380,68)	(0,02)
MXN	100.062.143	USD	5.092.368	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(49.340,01)	(0,02)
USD	5.259.771	BRL	29.030.794	BNP Paribas SA	2. Oktober 2024	(71.088,71)	(0,03)
USD	3.191.679	IDR	49.820.832.518	Morgan Stanley Europe SE	11. Dezember 2024	(80.267,09)	(0,03)
USD	2.698.148	NZD	4.375.286	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(85.885,27)	(0,03)
USD	4.489.566	ZAR	80.915.792	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(174.829,32)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(983.160,26)	(0,29)

Swap-Kontrakte – (0,06) %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Zinsswaps							
32.100.000	Floating	3,500 %	MYR	19. März 2030	BNP Paribas SA	15.684,90	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS						15.684,90	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						15.684,90	0,01

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
Zinsswaps							
79.730.000	Floating	3,500 %	MYR	19. März 2035	BNP Paribas SA	(197.682,07)	(0,06)
77.070.000	Floating	3,250 %	MYR	19. März 2027	BNP Paribas SA	(40.085,74)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS						(237.767,81)	(0,07)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(237.767,81)	(0,07)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(222.082,91)	(0,06)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	343.346.161,68	99,73
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	956.146,93	0,27
NETTOVERMÖGEN GESAMT	344.302.308,61	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 USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	----------	------------------	---------------	-----------

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

Anleihen – 86,68 %

Brasilien

1.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ^(a)	BRL	ZCP	1. Juli 2026	149.842,49	0,78
16.115.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. Januar 2025	2.949.709,63	15,34
					3.099.552,12	16,12

Kaimaninseln

5.500.000.000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. Januar 2025	360.936,59	1,88
---------------	------------------	-----	---------	-----------------	------------	------

Tschechische Republik

32.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)	CZK	4,880 %	19. November 2027	1.419.704,35	7,38
1.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)	CZK	4,190 %	18. August 2043	43.393,38	0,23
					1.463.097,73	7,61

Ungarn

125.000.000	Hungary Government Bond ^(b)	HUF	6,540 %	22. August 2029	351.133,16	1,82
-------------	--	-----	---------	-----------------	------------	------

Israel

985.000	Israel Government Bond - Fixed	ILS	0,500 %	30. April 2025	258.898,58	1,35
---------	--------------------------------	-----	---------	----------------	------------	------

Mexiko

27.000.000	Mexican Bonos	MXN	5,750 %	5. März 2026	1.308.264,46	6,80
------------	---------------	-----	---------	--------------	--------------	------

Peru

429.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12. Februar 2029	119.264,19	0,62
---------	----------------------	-----	---------	------------------	------------	------

Polen

4.000.000	Republic of Poland Government International Bond ^(b)	PLN	5,860 %	25. November 2028	1.026.092,85	5,34
-----------	---	-----	---------	-------------------	--------------	------

Rumänien

430.000	Romania Government Bond	RON	8,250 %	29. September 2032	106.327,44	0,55
---------	-------------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

Südkorea

2.870.000.000	Korea Treasury Bond	KRW	1,875 %	10. Dezember 2024	2.187.559,56	11,38
---------------	---------------------	-----	---------	-------------------	--------------	-------

Supranational

128.000.000	International Finance Corp.	INR	6,300 %	25. November 2024	1.525.712,80	7,93
-------------	-----------------------------	-----	---------	-------------------	--------------	------

Türkei

5.500.000	Turkiye Government Bond	TRY	31,080 %	8. November 2028	164.940,88	0,86
-----------	-------------------------	-----	----------	------------------	------------	------

Vereinigte Staaten

3.700.000	U.S. Treasury Note	USD	4,375 %	31. Oktober 2024	3.697.832,02	19,23
1.000.000	U.S. Treasury Note	USD	2,250 %	15. November 2024	996.796,88	5,19
					4.694.628,90	24,42

ANLEIHEN GESAMT

16.666.409,26 86,68

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 – 1,77 %

Vereinigte Staaten

340.000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	10. Oktober 2024	339.604,89	1,77
---------	--	-----	-----	------------------	------------	------

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT

339.604,89 1,77

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

17.006.014,15 88,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 4,10 %						
Malaysia						
825.000	Malaysia Government Bond	MYR	3,906 %	15. Juli 2026	202.195,53	1,05
2.400.000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,726 %	31. März 2026	585.795,56	3,05
					787.991,09	4,10
ANLEIHEN GESAMT					787.991,09	4,10
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					787.991,09	4,10
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					17.794.005,24	92,55

Devisentermingeschäfte – 0,78 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	6.165.834	USD	6.822.489	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	63.395,15	0,33
THB	29.000.000	USD	853.692	HSBC Continental Europe	9. Oktober 2024	47.987,69	0,25
TRY	34.000.000	USD	947.995	Morgan Stanley Europe SE	15. Oktober 2024	33.034,00	0,17
SGD	1.915.000	USD	1.463.357	Morgan Stanley Europe SE	23. Oktober 2024	32.114,03	0,17
ZAR	15.100.000	USD	844.436	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2024	30.738,18	0,16
IDR	7.050.000.000	USD	439.280	J.P. Morgan SE	9. Oktober 2024	24.780,32	0,13
TWD	42.000.000	USD	1.309.921	Citigroup Global Markets Europe AG	11. Oktober 2024	17.517,99	0,09
BRL	12.200.000	USD	2.225.031	Barclays Bank Ireland PLC	2. Oktober 2024	15.227,68	0,08
CLP	416.000.000	USD	450.460	Citigroup Global Markets Europe AG	18. November 2024	12.657,89	0,07
CNY	10.700.000	USD	1.524.476	BNP Paribas SA	25. November 2024	12.394,04	0,06
CLP	700.000.000	USD	770.815	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2024	8.682,44	0,05
PHP	19.600.000	USD	343.203	Citigroup Global Markets Europe AG	11. Oktober 2024	5.790,58	0,03
RON	1.100.000	USD	241.281	BNP Paribas SA	9. Oktober 2024	5.418,87	0,03
KRW	400.000.000	USD	300.411	Citigroup Global Markets Europe AG	15. Oktober 2024	4.294,57	0,02
MYR	900.000	USD	215.533	Barclays Bank Ireland PLC	25. November 2024	3.701,41	0,02
PEN	220.000	USD	58.257	J.P. Morgan SE	2. Oktober 2024	891,19	0,00
PEN	210.000	USD	55.567	J.P. Morgan SE	11. Oktober 2024	882,38	0,00
INR	15.500.000	USD	184.400	HSBC Continental Europe	11. Oktober 2024	502,06	0,00
COP	770.000.000	USD	182.967	HSBC Continental Europe	15. November 2024	421,19	0,00
MXN	3.300.000	USD	166.665	BNP Paribas SA	29. November 2024	137,15	0,00
INR	9.850.000	USD	117.380	BNP Paribas SA	11. Oktober 2024	122,44	0,00
USD	283	EUR	254	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,47	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						320.691,72	1,66

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
INR	6.000.000	USD	71.580	J.P. Morgan SE	11. Oktober 2024	(4,83)	(0,00)
EUR	42.497	USD	47.473	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(13,32)	(0,00)
PLN	470.000	USD	122.530	BofA Securities Europe SA	19. November 2024	(163,33)	(0,00)
USD	35.563	EUR	32.022	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(197,98)	(0,00)
USD	83.748	THB	2.700.000	Morgan Stanley Europe SE	9. Oktober 2024	(201,02)	(0,00)
USD	101.752	MYR	420.000	Barclays Bank Ireland PLC	25. November 2024	(557,69)	(0,00)
USD	58.540	PEN	220.000	BNP Paribas SA	2. Oktober 2024	(607,59)	(0,00)
MXN	6.200.000	USD	314.028	Morgan Stanley Europe SE	29. November 2024	(642,67)	(0,00)
HUF	47.900.000	USD	135.444	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2024	(915,19)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – 0,78 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	147.384	CLP	136.000.000	Morgan Stanley Europe SE	18. November 2024	(4.020,05)	(0,02)
USD	585.546	KRW	780.000.000	BofA Securities Europe SA	15. Oktober 2024	(8.629,47)	(0,05)
USD	483.359	ZAR	8.567.000	Morgan Stanley Europe SE	19. November 2024	(11.708,34)	(0,06)
USD	723.847	CZK	16.649.000	Morgan Stanley Europe SE	18. Oktober 2024	(13.277,46)	(0,07)
USD	2.248.246	BRL	12.400.000	Barclays Bank Ireland PLC	26. November 2024	(14.644,30)	(0,08)
USD	758.840	CLP	700.000.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Oktober 2024	(20.656,70)	(0,11)
USD	2.145.281	BRL	12.200.000	Barclays Bank Ireland PLC	2. Oktober 2024	(94.977,29)	(0,49)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(171.217,23)	(0,88)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						17.943.479,73	93,33
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						1.283.131,85	6,67
NETTOVERMÖGEN GESAMT						19.226.611,58	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

^(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

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 – 93,84 %						
Aserbaidshjan						
500.000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. März 2026	511.093,75	0,52
Bermuda						
450.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,717 %	25. Januar 2027	441.140,63	0,45
1.000.000	CBQ Finance Ltd.	USD	2,000 %	12. Mai 2026	957.500,00	0,98
					1.398.640,63	1,43
Brasilien						
595.000	Brazilian Government International Bond	USD	2,875 %	6. Juni 2025	585.890,55	0,60
1.800.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13. Januar 2028	1.811.304,00	1,86
					2.397.194,55	2,46
Britische Jungferninseln						
400.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. Mai 2026	388.375,00	0,40
2.500.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	USD	3,500 %	4. Mai 2027	2.471.200,00	2,53
					2.859.575,00	2,93
Kanada						
1.000.000	Petronas Energy Canada Ltd.	USD	2,112 %	23. März 2028	927.380,00	0,95
Kaimaninseln						
500.000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. September 2025	485.781,25	0,50
500.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. April 2028	505.935,00	0,52
1.000.000	DIB Sukuk Ltd.	USD	1,959 %	22. Juni 2026	957.520,00	0,98
1.000.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13. Oktober 2027	1.013.750,00	1,04
400.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	29. Januar 2029	406.500,00	0,42
200.000	HPHT Finance 21 Ltd.	USD	2,000 %	19. März 2026	192.812,50	0,20
56.560	Interoceanica IV Finance Ltd. ^(a)	USD	ZCP	30. November 2025	54.151,69	0,06
400.000	KSA Sukuk Ltd.	USD	3,628 %	20. April 2027	395.000,00	0,40
900.000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5,250 %	4. Juni 2027	922.500,00	0,94
144.610	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. ^(a)	USD	ZCP	2. Juni 2025	141.979,59	0,14
400.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	8. August 2028	403.000,00	0,41
					5.478.930,03	5,61
Chile						
1.928.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31. Januar 2027	1.864.737,50	1,91
1.900.000	Chile Government International Bond	USD	4,850 %	22. Januar 2029	1.938.950,00	1,98
400.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	4,500 %	16. September 2025	397.736,00	0,41
350.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,625 %	1. August 2027	340.593,75	0,35
					4.542.017,25	4,65
Kolumbien						
500.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. Januar 2026	494.562,50	0,51
500.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. April 2027	481.415,00	0,49
1.587.000	Ecopetrol S.A.	USD	5,375 %	26. Juni 2026	1.579.065,00	1,62
500.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	495.781,25	0,51
					3.050.823,75	3,13
Dominikanische Republik						
1.500.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25. Januar 2027	1.520.156,25	1,56
Guatemala						
600.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	3. Mai 2026	591.562,50	0,61
500.000	Guatemala Government Bond	USD	4,875 %	13. Februar 2028	492.031,25	0,50
					1.083.593,75	1,11
Hongkong						
250.000	Far East Horizon Ltd.	USD	6,625 %	16. April 2027	252.497,50	0,26
Ungarn						
1.500.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22. Mai 2028	1.563.840,00	1,60

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 93,84 % (fortsetzung)						
Ungarn (fortsetzung)						
1.198.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. Dezember 2027	1.230.573,62	1,26
					2.794.413,62	2,86
Indien						
400.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	4,375 %	10. Juni 2025	398.625,00	0,41
500.000	Export-Import Bank of India	USD	3,875 %	1. Februar 2028	490.781,25	0,50
630.000	HDFC Bank Ltd.	USD	5,180 %	15. Februar 2029	644.767,20	0,66
300.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. April 2025	299.156,25	0,31
236.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	242.416,25	0,25
500.000	State Bank of India/London	USD	5,000 %	17. Januar 2029	508.495,00	0,52
					2.584.240,95	2,65
Indonesien						
400.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	4,750 %	13. Mai 2025	399.000,00	0,41
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. März 2026	194.938,00	0,20
1.000.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,750 %	8. Januar 2026	1.008.125,00	1,03
578.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. September 2027	580.167,50	0,59
220.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11. Januar 2028	222.941,40	0,23
1.000.000	Pertamina Persero PT	USD	1,400 %	9. Februar 2026	955.000,00	0,98
1.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	1,500 %	9. Juni 2026	955.312,50	0,98
500.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,400 %	6. Juni 2027	504.395,00	0,52
					4.819.879,40	4,94
Elfenbeinküste						
1.000.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,375 %	3. März 2028	1.000.000,00	1,03
Malaysia						
1.633.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	1. Juni 2028	1.649.840,31	1,69
500.000	Petroleum Nasional Bhd	USD	7,625 %	15. Oktober 2026	531.350,00	0,54
3.000.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. März 2025	2.976.900,00	3,05
					5.158.090,31	5,28
Mexiko						
950.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31. Oktober 2026	931.332,50	0,96
1.000.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. April 2028	958.140,00	0,98
700.000	Mexico Government International Bond	USD	4,150 %	28. März 2027	695.450,00	0,71
4.000.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. Februar 2028	4.083.760,00	4,18
					6.668.682,50	6,83
Marokko						
1.500.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15. Dezember 2027	1.388.910,00	1,42
1.500.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	1.549.695,00	1,59
					2.938.605,00	3,01
Namibia						
300.000	Namibia International Bonds	USD	5,250 %	29. Oktober 2025	297.281,25	0,31
Oman						
500.000	Oman Government International Bond	USD	5,375 %	8. März 2027	505.937,50	0,52
500.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17. Januar 2028	512.031,25	0,52
					1.017.968,75	1,04
Panama						
1.000.000	Panama Government International Bond	USD	7,125 %	29. Januar 2026	1.029.062,50	1,05
1.500.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. März 2028	1.443.750,00	1,48
					2.472.812,50	2,53
Paraguay						
630.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	609.131,25	0,62
Peru						
415.882	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	405.485,29	0,41

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 93,84 % (fortsetzung)						
Peru (fortsetzung)						
400.000	Fondo MIVIVIENDA S.A.	USD	4,625 %	12. April 2027	397.500,00	0,41
1.400.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,392 %	23. Januar 2026	1.357.888,00	1,39
					2.160.873,29	2,21
Philippinen						
400.000	Philippine Government International Bond	USD	3,229 %	29. März 2027	391.625,00	0,40
297.000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. Oktober 2027	305.817,19	0,31
1.250.000	Philippine Government International Bond	USD	3,000 %	1. Februar 2028	1.204.296,88	1,24
					1.901.739,07	1,95
Polen						
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31. Oktober 2028	214.360,00	0,22
1.750.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16. November 2027	1.827.665,00	1,87
500.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,625 %	18. März 2029	512.495,00	0,53
					2.554.520,00	2,62
Katar						
1.000.000	Qatar Government International Bond	USD	4,625 %	29. Mai 2029	1.029.375,00	1,05
400.000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. September 2026	379.000,00	0,39
					1.408.375,00	1,44
Rumänien						
2.350.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27. Februar 2027	2.253.062,50	2,31
500.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2028	522.750,00	0,53
					2.775.812,50	2,84
Saudi-Arabien						
2.214.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. Januar 2028	2.257.588,13	2,31
Serbien						
1.800.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26. Mai 2028	1.871.154,00	1,92
Singapur						
2.550.000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. Mai 2026	2.554.947,00	2,62
400.000	DBS Group Holdings Ltd.	USD	5,479 %	12. September 2025	403.666,00	0,41
500.000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.	USD	3,750 %	27. Juli 2026	493.437,50	0,51
500.000	Sats Treasury Pte Ltd.	USD	4,828 %	23. Januar 2029	507.935,00	0,52
					3.959.985,50	4,06
Südafrika						
1.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10. August 2028	1.015.000,00	1,04
600.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	16. September 2025	604.374,00	0,62
1.200.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14. April 2026	1.196.748,00	1,22
400.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27. September 2027	399.688,00	0,41
460.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. Februar 2028	477.392,60	0,49
					3.693.202,60	3,78
Südkorea						
600.000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. August 2028	616.687,50	0,63
400.000	KB Kookmin Card Co. Ltd.	USD	1,500 %	13. Mai 2026	380.250,00	0,39
850.000	KEB Hana Bank	USD	5,750 %	24. Oktober 2028	898.348,00	0,92
500.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	508.750,00	0,52
200.000	LG Electronics, Inc.	USD	5,625 %	24. April 2029	208.112,00	0,21
500.000	NongHyup Bank	USD	4,250 %	6. Juli 2027	500.312,50	0,51
500.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. September 2027	487.968,75	0,50

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 93,84 % (fortsetzung)						
Südkorea (fortsetzung)						
240.000	Shinhan Card Co. Ltd.	USD	5,500 %	12. März 2029	247.341,60	0,26
200.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	202.500,00	0,21
300.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	303.843,75	0,31
					4.354.114,10	4,46
Supranational						
333.000	African Export-Import Bank/The	USD	2,634 %	17. Mai 2026	316.974,38	0,33
Thailand						
200.000	Export Import Bank of Thailand	USD	3,902 %	2. Juni 2027	197.296,00	0,20
500.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. März 2028	515.000,00	0,53
500.000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2,587 %	10. Juni 2027	477.335,00	0,49
					1.189.631,00	1,22
Trinidad						
600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	4. August 2026	590.250,00	0,61
Vereinigte Arabische Emirate						
500.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	USD	4,500 %	14. September 2027	502.500,00	0,51
1.900.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	4,875 %	30. April 2029	1.964.125,00	2,01
500.000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	2,625 %	18. Februar 2025	494.085,00	0,51
500.000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	5,625 %	21. Oktober 2027	518.906,25	0,53
1.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	USD	5,125 %	13. Oktober 2027	1.022.500,00	1,05
					4.502.116,25	4,61
Vereinigtes Königreich						
716.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	694.162,00	0,71
Vereinigte Staaten						
500.000	Sasol Financing USA LLC	USD	4,375 %	18. September 2026	484.375,00	0,49
500.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	477.500,00	0,49
500.000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23. Juni 2026	476.300,00	0,49
					1.438.175,00	1,47
Usbekistan						
1.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	7,850 %	12. Oktober 2028	1.055.625,00	1,08
Vietnam						
500.000	Vietnam Government International Bond	USD	4,800 %	19. November 2024	498.250,00	0,51
ANLEIHEN GESAMT					91.605.555,81	93,84
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					91.605.555,81	93,84
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					91.605.555,81	93,84

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	2.131	USD	2.358	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	22,08	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						22,08	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	91.605.577,89	93,84
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	6.011.063,59	6,16
NETTOVERMÖGEN GESAMT	97.616.641,48	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 – 85,82 %

Australien

515.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,500 %	27. Juli 2026	496.525,12	0,08
500.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. Februar 2029	464.536,86	0,08
100.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	EUR	4,266 %	4. Juni 2034	102.565,64	0,02
256.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	3,386 %	18. März 2030	258.249,95	0,04
500.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	3,000 %	8. April 2030	495.762,86	0,08
816.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	2. April 2026	790.270,77	0,13
465.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	444.584,23	0,07
					3.052.495,43	0,50

Österreich

400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	EUR	2,000 %	25. August 2032	376.692,93	0,06
500.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. November 2028	460.717,34	0,08
400.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. Januar 2030	350.478,78	0,06
700.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	684.327,90	0,11
200.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. September 2031	192.708,61	0,03
600.000	Erste Group Bank AG	EUR	3,125 %	12. Dezember 2033	618.782,93	0,10
100.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	95.166,50	0,02
700.000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	5,250 %	2. Januar 2035	704.375,62	0,11
2.305.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	6,250 %	15. Juli 2027	2.559.885,10	0,42
2.540.000	Republic of Austria Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	20. Februar 2031	2.179.598,89	0,36
1.080.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. Mai 2034	1.058.982,12	0,17
2.008.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. März 2037	2.286.681,02	0,37
880.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Juni 2044	899.438,47	0,15
1.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. Februar 2047	756.545,66	0,12
1.110.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	2. November 2086	688.947,90	0,11
400.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. März 2029	366.669,16	0,06
					14.279.998,93	2,33

Belgien

900.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	848.130,80	0,14
2.400.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,750 %	22. März 2037	2.455.444,25	0,40
600.000	KBC Bank NV	EUR	3,750 %	28. September 2026	614.799,64	0,10
200.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. November 2027	205.918,22	0,03
300.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	298.086,38	0,05
500.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. April 2030	524.581,38	0,09
400.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	377.423,82	0,06
600.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,750 %	17. April 2035	623.053,77	0,10
902.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,500 %	28. März 2026	931.342,97	0,15
500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,000 %	22. Juni 2026	489.976,85	0,08
1.401.428	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,500 %	28. März 2028	1.554.244,46	0,25
3.902.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28. März 2032	4.279.561,46	0,70
4.700.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. März 2035	5.626.278,87	0,92
1.540.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. Juni 2045	1.654.327,83	0,27
890.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. Juni 2053	570.282,92	0,09
900.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,500 %	22. Juni 2055	910.004,11	0,15
475.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. Juni 2066	354.556,90	0,06
500.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,341 %	12. Juni 2025	494.068,75	0,08
200.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,875 %	2. Juni 2042	161.232,63	0,03
					22.973.316,01	3,75

Bulgarien

530.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	3,125 %	26. März 2035	504.862,10	0,08
---------	--	-----	---------	---------------	------------	------

Kanada

1.300.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	15. Dezember 2027	1.201.483,08	0,20
-----------	-------------------------	-----	---------	-------------------	--------------	------

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 – 85,82 % (fortsetzung)						
Kanada (fortsetzung)						
1.771.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	1.744.430,08	0,28
350.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. November 2029	376.227,36	0,06
800.000	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13. September 2027	797.133,23	0,13
700.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,247 %	16. Februar 2034	725.261,49	0,12
					4.844.535,24	0,79
Chile						
1.930.000	Chile Government International Bond	EUR	3,875 %	9. Juli 2031	1.988.503,13	0,32
Tschechische Republik						
200.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	208.030,00	0,03
100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	4,570 %	3. Juli 2031	101.996,00	0,02
					310.026,00	0,05
Dänemark						
200.000	Danske Bank A/S ^(a)	EUR	4,125 %	10. Januar 2031	210.326,92	0,04
180.000	Jyske Bank A/S ^(a)	EUR	5,125 %	1. Mai 2035	189.473,05	0,03
					399.799,97	0,07
Finnland						
200.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	177.509,20	0,03
850.000	Finland Government Bond	EUR	2,750 %	4. Juli 2028	867.356,88	0,14
500.000	Finland Government Bond	EUR	0,750 %	15. April 2031	450.091,90	0,07
1.370.000	Finland Government Bond	EUR	0,250 %	15. September 2040	908.090,47	0,15
962.000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. Juli 2042	922.202,09	0,15
900.000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. April 2052	433.427,45	0,07
200.000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. März 2025	198.086,84	0,03
127.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	133.154,19	0,02
474.000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	466.246,08	0,08
2.900.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. Juni 2030	3.066.484,88	0,50
100.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	89.476,88	0,02
200.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	194.057,35	0,03
					7.906.184,21	1,29
Frankreich						
600.000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,750 %	6. März 2029	554.161,93	0,09
400.000	Ayvens SA	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	423.407,20	0,07
1.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	1.243.155,24	0,20
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	454.637,11	0,07
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	180.048,48	0,03
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	522.863,56	0,09
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	211.294,17	0,03
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	602.290,22	0,10
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. Juni 2033	212.605,52	0,04
700.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	658.416,49	0,11
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	186.999,05	0,03
600.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	611.060,03	0,10
800.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	754.232,38	0,12
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. September 2032	211.878,94	0,04
200.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	208.505,80	0,03
300.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	21. Januar 2027	283.521,08	0,05
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. Mai 2031	436.251,51	0,07
200.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. Juni 2033	208.399,87	0,03
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. März 2041	327.175,25	0,05
300.000	Bpifrance SACA	EUR	0,500 %	25. Mai 2025	295.213,27	0,05
3.500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale ^(b)	EUR	ZCP	25. November 2030	2.976.102,68	0,49
500.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	27. November 2026	474.804,33	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 – 85,82 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. Oktober 2029	615.870,79	0,10
800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	2,875 %	25. März 2031	807.627,51	0,13
600.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. Mai 2032	536.082,49	0,09
400.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,500 %	28. Juni 2038	333.064,63	0,05
1.000.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,875 %	11. September 2028	937.427,58	0,15
100.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	113.286,55	0,02
1.200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. August 2028	1.127.110,24	0,18
800.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	18. Oktober 2030	819.183,70	0,13
700.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	3,000 %	11. Dezember 2032	711.705,27	0,12
400.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	393.943,64	0,06
200.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,750 %	23. Januar 2031	203.673,72	0,03
300.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	313.571,08	0,05
200.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	15. April 2036	203.606,24	0,03
200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	202.926,95	0,03
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	99.866,05	0,02
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	4,810 %	15. Mai 2035	103.138,85	0,02
500.000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. Januar 2029	467.589,83	0,08
300.000	Elis S.A.	EUR	3,750 %	21. März 2030	302.192,83	0,05
3.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,500 %	25. April 2026	3.767.116,74	0,62
3.520.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25. November 2026	3.371.303,65	0,55
7.230.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. Mai 2027	6.990.766,60	1,14
12.840.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24. September 2027	12.904.248,02	2,11
2.550.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25. Oktober 2027	2.582.184,16	0,42
3.300.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. November 2028	3.086.632,59	0,50
8.520.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25. Februar 2030	8.608.551,60	1,41
25.320.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2034	21.899.134,31	3,58
1.600.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	953.717,42	0,16
2.440.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25. Mai 2045	2.402.015,40	0,39
1.030.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2050	691.848,31	0,11
4.610.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2052	2.420.458,93	0,40
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2055	3.255.066,12	0,53
2.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2060	2.189.436,02	0,36
1.343.836	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2072	489.633,27	0,08
400.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	386.915,13	0,06
200.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	204.630,33	0,03
500.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	512.307,08	0,08
400.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	397.239,96	0,07
400.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	415.032,30	0,07
300.000	Orange S.A. ^{(a),(c)}	EUR	2,375 %	Perp.	297.359,33	0,05
300.000	Orange S.A.	EUR	0,625 %	16. Dezember 2033	240.490,46	0,04
3.200.000	Orange S.A.	EUR	3,250 %	17. Januar 2035	3.208.874,40	0,52
400.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. Oktober 2027	375.693,01	0,06
200.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	212.445,32	0,04
436.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,750 %	6. Juli 2027	450.244,54	0,07
130.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	136.813,98	0,02
500.000	Region of Ile de France	EUR	0,500 %	14. Juni 2025	491.013,94	0,08
2.800.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	2,875 %	2. Oktober 2028	2.803.525,62	0,46
600.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,750 %	4. Juli 2035	615.988,15	0,10
600.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	616.604,75	0,10
100.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	107.712,35	0,02
200.000	Sogecap S.A. ^(a)	EUR	6,500 %	16. Mai 2044	221.291,99	0,04
600.000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,000 %	Perp.	537.050,39	0,09

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 – 85,82 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

978.000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	971.779,23	0,16
					109.144.017,46	17,83

Deutschland

200.000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. November 2028	186.128,12	0,03
400.000	Allianz SE ^(a)	EUR	4,252 %	5. Juli 2052	410.002,61	0,07
15.336.529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2027	14.754.612,01	2,41
8.201.584	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. Januar 2037	9.691.093,93	1,58
4.693.273	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. August 2053	4.062.687,70	0,66
200.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. März 2029	213.039,43	0,03
300.000	Covestro AG	EUR	4,750 %	15. November 2028	320.286,87	0,05
100.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	12. Juli 2028	102.015,78	0,02
300.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	4,125 %	4. April 2030	307.583,50	0,05
3.300.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,750 %	19. November 2030	3.014.816,48	0,49
300.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. Februar 2032	260.477,27	0,04
400.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	410.808,99	0,07
300.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	267.778,46	0,04
400.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. August 2043	454.735,00	0,07
1.500.000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. Februar 2029	1.385.699,19	0,23
953.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,000 %	30. September 2029	953.225,09	0,16
500.000	Land Baden-Wuerttemberg	EUR	0,625 %	9. Februar 2027	481.144,55	0,08
165.000	LANXESS AG	EUR	1,000 %	7. Oktober 2026	157.855,91	0,03
200.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	180.584,70	0,03
1.000.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	998.274,20	0,16
300.000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	297.114,58	0,05
200.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	205.462,16	0,03
900.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	928.885,42	0,15
830.000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. Februar 2029	858.660,88	0,14
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	307.507,71	0,05
500.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	521.310,38	0,09
955.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	932.957,53	0,15
108.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	103.403,80	0,02
100.000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	95.841,36	0,02
434.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG	EUR	0,125 %	12. Februar 2027	405.105,04	0,07
277.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG	EUR	3,875 %	10. September 2030	278.418,69	0,05
441.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,625 %	19. Juli 2029	384.225,69	0,06
189.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,000 %	11. April 2031	190.457,88	0,03
400.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	373.771,30	0,06
600.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	534.378,82	0,09
500.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	436.756,39	0,07
300.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	308.261,22	0,05
100.000	Vonovia SE	EUR	1,125 %	14. September 2034	77.637,98	0,01
100.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	58.908,68	0,01
					45.911.915,30	7,50

Griechenland

221.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	226.733,31	0,04
---------	----------------------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Ungarn

1.140.000	Hungary Government International Bond	EUR	5,375 %	12. September 2033	1.225.528,50	0,20
200.000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	207.878,00	0,03
					1.433.406,50	0,23

Island

120.000	Arion Banki HF	EUR	4,625 %	21. November 2028	124.916,01	0,02
---------	----------------	-----	---------	-------------------	------------	------

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 – 85,82 % (fortsetzung)

Island (fortsetzung)

187.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	199.128,66	0,03
					324.044,67	0,05

Irland

200.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. November 2027	189.893,88	0,03
690.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. April 2028	676.778,63	0,11
400.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	420.152,22	0,07
650.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	555.266,82	0,09
237.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	257.144,03	0,04
1.055.000	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15. Mai 2030	1.066.096,91	0,17
1.988.379	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. Mai 2033	1.826.829,75	0,30
154.000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. Februar 2045	134.378,41	0,02
880.000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. Mai 2050	671.929,83	0,11
600.000	Linde PLC	EUR	3,400 %	14. Februar 2036	602.965,85	0,10
118.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	121.381,61	0,02
248.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	247.144,38	0,04
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	96.022,91	0,02
					6.865.985,23	1,12

Israel

100.000	Israel Government International Bond	EUR	1,500 %	18. Januar 2027	94.388,00	0,02
---------	--------------------------------------	-----	---------	-----------------	-----------	------

Italien

100.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	3,500 %	15. Juli 2033	104.801,93	0,02
700.000	Enel SpA ^{(a),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	697.049,02	0,11
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	232.502,45	0,04
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. Juli 2029	188.949,14	0,03
450.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	488.258,03	0,08
248.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	274.156,66	0,04
1.145.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	1. Dezember 2026	1.118.439,66	0,18
9.319.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	1. Juni 2027	9.273.022,76	1,51
3.890.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,050 %	1. August 2027	3.851.515,84	0,63
6.270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	15. Juli 2028	5.813.278,28	0,95
5.860.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15. Februar 2029	5.335.921,92	0,87
5.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	1. August 2030	4.938.404,19	0,81
2.068.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15. Februar 2031	2.130.436,75	0,35
5.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	1. April 2031	4.839.047,68	0,79
2.760.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. September 2033	2.603.156,90	0,43
3.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. Februar 2037	3.469.512,42	0,57
2.290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. August 2039	2.611.686,15	0,43
2.590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. September 2040	2.953.833,28	0,48
3.650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. März 2041	2.762.864,29	0,45
900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,450 %	1. September 2043	963.183,29	0,16
2.020.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. September 2044	2.254.385,00	0,37
1.777.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. März 2047	1.461.915,23	0,24
3.180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. September 2049	3.119.899,53	0,51
920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. März 2067	703.713,60	0,11
					62.189.934,00	10,16

Japan

3.400.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	3.094.438,50	0,50
2.843.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	EUR	0,632 %	23. Oktober 2029	2.510.673,74	0,41
1.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. Oktober 2028	902.966,77	0,15
1.105.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	1.093.789,68	0,18
1.900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	1.895.715,14	0,31
300.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. Juli 2032	263.718,57	0,04
					9.761.302,40	1,59

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 – 85,82 % (fortsetzung)

Jersey, Kanalinseln

300.000	Euro-DM Securities Ltd. ^(b)	DEM	ZCP	8. April 2026	146.127,88	0,02
550.000	Glencore Finance Europe Ltd.	EUR	1,750 %	17. März 2025	545.160,45	0,09
					691.288,33	0,11

Luxemburg

100.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	92.210,79	0,01
150.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	132.431,08	0,02
1.845.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	1.813.946,64	0,30
3.698.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	3.186.906,22	0,52
2.800.000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. April 2037	2.945.447,40	0,48
100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	89.374,79	0,01
100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	4,375 %	9. Januar 2030	101.900,50	0,02
400.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,625 %	7. April 2026	393.836,83	0,06
249.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	235.939,24	0,04
555.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	29. November 2026	529.541,10	0,09
200.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	170.799,87	0,03
117.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. April 2031	98.001,32	0,02
317.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	299.646,91	0,05
300.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,500 %	13. Juli 2026	290.364,97	0,05
200.000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. November 2028	196.436,93	0,03
227.000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. Januar 2031	188.594,64	0,03
500.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. Oktober 2032	419.933,82	0,07
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. März 2039	849.924,59	0,14
1.329.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,700 %	7. Oktober 2034	1.322.531,24	0,22
1.000.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	823.060,94	0,13
100.000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. September 2031	82.190,74	0,01
225.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	217.438,22	0,04
					14.480.458,78	2,37

Mexiko

2.200.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,250 %	12. August 2036	1.724.250,00	0,28
-----------	--------------------------------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

Niederlande

200.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. September 2033	212.056,65	0,03
700.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. April 2039	541.905,45	0,09
600.000	Achmea Bank NV	EUR	3,000 %	7. Februar 2034	609.469,78	0,10
500.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	453.184,40	0,07
120.000	Alliander NV ^{(a),(c)}	EUR	4,500 %	Perp.	124.028,23	0,02
800.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. September 2025	785.263,82	0,13
130.000	Brenntag Finance BV	EUR	1,125 %	27. September 2025	127.551,85	0,02
1.918.000	Compass Group Finance Netherlands BV	EUR	1,500 %	5. September 2028	1.835.412,84	0,30
265.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	250.342,74	0,04
393.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	406.916,92	0,07
431.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	386.159,24	0,06
1.000.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	1.040.809,49	0,17
299.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	252.524,24	0,04
300.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	294.238,78	0,05
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,750 %	24. Oktober 2031	175.626,18	0,03
400.000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	16. September 2041	256.062,58	0,04
180.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	162.648,24	0,03
370.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	311.532,33	0,05
401.000	DSM BV	EUR	3,625 %	2. Juli 2034	411.753,30	0,07
800.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	938.435,84	0,15
3.900.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	4.043.005,20	0,66

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 – 85,82 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
251.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(c)}	EUR	2,600 %	Perp.	247.439,37	0,04
500.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	368.816,88	0,06
126.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	111.038,11	0,02
169.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. Oktober 2031	134.701,80	0,02
453.000	IMCDNV	EUR	4,875 %	18. September 2028	477.205,52	0,08
400.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	411.179,48	0,07
500.000	ING Bank NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2029	464.720,78	0,08
1.200.000	ING Bank NV	EUR	0,125 %	8. Dezember 2031	1.006.166,95	0,16
500.000	ING Bank NV	EUR	3,000 %	21. Mai 2034	510.538,67	0,08
400.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. November 2027	415.301,24	0,07
300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	3,875 %	12. August 2029	307.683,59	0,05
2.800.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. Februar 2030	2.470.884,05	0,40
200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. November 2030	193.840,37	0,03
500.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	489.360,07	0,08
300.000	Koninklijke KPN NV	EUR	3,875 %	16. Februar 2036	306.857,08	0,05
211.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,250 %	10. Januar 2032	211.038,66	0,03
200.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	29. April 2030	180.009,29	0,03
200.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,250 %	27. Mai 2036	169.167,96	0,03
800.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2025	785.576,12	0,13
2.338.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2026	2.273.612,79	0,37
1.260.000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. Januar 2029	1.152.439,39	0,19
2.207.000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. Juli 2030	1.948.897,29	0,32
2.234.511	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2033	2.264.681,86	0,37
1.904.000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. Januar 2037	2.189.728,44	0,36
1.232.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. Januar 2042	1.414.152,80	0,23
2.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. Januar 2047	2.024.980,68	0,33
400.000	NIBC Bank NV	EUR	1,000 %	11. September 2028	376.344,83	0,06
100.000	NIBC Bank NV	EUR	6,000 %	16. November 2028	109.659,66	0,02
125.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	138.768,38	0,02
468.000	RELX Finance BV	EUR	3,375 %	20. März 2033	474.012,87	0,08
600.000	Repsol International Finance BV ^{(a),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	579.316,10	0,09
700.000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. August 2027	652.104,57	0,11
400.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	421.876,15	0,07
300.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	321.956,85	0,05
600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	603.852,26	0,10
433.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	447.817,72	0,07
3.365.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,625 %	29. November 2036	3.452.913,79	0,56
685.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	753.705,49	0,12
300.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,748 %	Perp.	287.491,05	0,05
300.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,875 %	Perp.	290.610,90	0,05
100.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	4,375 %	Perp.	91.763,71	0,02
100.000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,250 %	29. März 2029	102.922,60	0,02
					45.254.064,27	7,39
Neuseeland						
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	92.780,58	0,01
1.625.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	1.467.842,72	0,24
1.200.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. Mai 2031	1.014.557,54	0,17
780.000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. Juni 2027	777.982,17	0,13
424.000	Bank of New Zealand	EUR	3,661 %	17. Juli 2029	433.977,27	0,07
1.000.000	BNZ International Funding Ltd./London	EUR	0,625 %	3. Juli 2025	982.876,26	0,16
500.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	475.167,16	0,08
					5.245.183,70	0,86

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 – 85,82 % (fortsetzung)						
Norwegen						
264.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	275.174,58	0,04
628.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	651.325,94	0,11
200.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	206.910,35	0,03
1.052.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	896.117,39	0,15
967.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	918.009,95	0,15
300.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,625 %	12. März 2029	308.370,02	0,05
					3.255.908,23	0,53
Polen						
960.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,375 %	18. Januar 2036	858.096,00	0,14
1.000.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	8. März 2049	747.750,00	0,12
					1.605.846,00	0,26
Rumänien						
1.360.000	Romanian Government International Bond	EUR	1,375 %	2. Dezember 2029	1.168.512,00	0,19
2.200.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14. April 2033	1.711.886,00	0,28
					2.880.398,00	0,47
Südkorea						
642.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	608.147,34	0,10
301.000	Kookmin Bank	EUR	4,000 %	13. April 2027	309.409,94	0,05
300.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	29. Juni 2026	286.956,00	0,05
609.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	633.902,01	0,10
					1.838.415,29	0,30
Spanien						
400.000	Atradius Credito y Cauccion SA de Seguros y Reaseguros	EUR	5,000 %	17. April 2034	415.861,52	0,07
500.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	2,146 %	30. April 2027	495.375,09	0,08
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. März 2027	288.449,17	0,05
100.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	106.733,86	0,02
600.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	3,250 %	5. Juni 2034	620.725,67	0,10
400.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,500 %	9. Januar 2028	405.116,26	0,07
300.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	274.564,43	0,05
3.100.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,250 %	2. April 2029	3.107.078,63	0,51
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	3,125 %	28. Mai 2029	204.872,03	0,03
600.000	Banco Santander S.A.	EUR	4,875 %	18. Oktober 2031	651.004,51	0,11
200.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. August 2033	213.065,52	0,03
2.500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	2.659.458,38	0,43
200.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. September 2030	213.056,27	0,03
300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	289.576,87	0,05
300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	310.683,53	0,05
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	215.069,42	0,04
500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	543.597,29	0,09
350.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	386.438,51	0,06
500.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	456.702,05	0,07
900.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(c)}	EUR	4,875 %	Perp.	928.930,79	0,15
300.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	303.171,96	0,05
800.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	3,750 %	17. Januar 2029	824.032,18	0,13
4.222.000	Spain Government Bond	EUR	1,950 %	30. April 2026	4.196.552,40	0,69
4.780.000	Spain Government Bond	EUR	1,500 %	30. April 2027	4.687.577,36	0,77
4.600.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. Oktober 2027	4.485.468,74	0,73
8.600.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	30. April 2029	8.250.658,88	1,35
2.240.000	Spain Government Bond	EUR	1,250 %	31. Oktober 2030	2.080.669,18	0,34

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 – 85,82 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

5.000.000	Spain Government Bond	EUR	0,100 %	30. April 2031	4.263.973,25	0,70
6.051.000	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30. Juli 2032	7.356.562,61	1,20
1.680.000	Spain Government Bond	EUR	2,550 %	31. Oktober 2032	1.660.970,59	0,27
2.550.000	Spain Government Bond	EUR	2,350 %	30. Juli 2033	2.465.162,21	0,40
4.500.000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. Juli 2035	4.035.832,83	0,66
4.200.000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. Juli 2041	4.908.967,14	0,80
1.452.000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. Oktober 2044	1.802.102,16	0,29
3.073.000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. Oktober 2046	2.790.288,79	0,46
600.000	Spain Government Bond	EUR	4,000 %	31. Oktober 2054	632.006,93	0,10
962.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2066	908.829,68	0,15
					68.439.186,69	11,18

Supranational

400.000	African Development Bank	EUR	0,125 %	7. Oktober 2026	383.055,78	0,06
1.150.000	European Stability Mechanism	EUR	1,750 %	20. Oktober 2045	934.585,00	0,15
150.000	European Union	EUR	0,750 %	4. April 2031	135.208,88	0,02
2.540.000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. Juli 2031	2.152.354,17	0,35
300.000	European Union	EUR	3,375 %	4. April 2032	319.087,50	0,05
5.400.000	European Union	EUR	2,750 %	4. Februar 2033	5.450.630,72	0,89
2.800.000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. Juli 2035	2.099.612,54	0,34
2.300.000	European Union	EUR	1,500 %	4. Oktober 2035	2.040.371,79	0,34
2.100.000	European Union	EUR	0,100 %	4. Oktober 2040	1.347.099,03	0,22
16.320.000	European Union	EUR	2,500 %	4. Oktober 2052	13.925.962,57	2,28
14.930.000	European Union	EUR	3,000 %	4. März 2053	14.058.001,11	2,30
200.000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,500 %	16. April 2030	180.677,67	0,03
200.000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,625 %	12. Januar 2033	172.094,14	0,03
					43.198.740,90	7,06

Schweden

1.039.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	1.009.704,51	0,16
151.000	Sagax AB	EUR	4,375 %	29. Mai 2030	156.014,17	0,03
					1.165.718,68	0,19

Schweiz

500.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	479.709,12	0,08
200.000	UBS AG/London	EUR	1,500 %	10. April 2026	195.891,45	0,03
437.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	371.728,71	0,06
200.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	2,125 %	13. Oktober 2026	197.807,17	0,03
200.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. November 2026	193.504,96	0,03
800.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	24. Juni 2027	772.846,76	0,13
2.956.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	3.108.748,31	0,51
303.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,125 %	9. Juni 2033	315.805,90	0,05
					5.636.042,38	0,92

Vereinigtes Königreich

162.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. September 2032	173.040,30	0,03
490.000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	487.249,73	0,08
3.749.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. August 2029	3.406.664,79	0,56
240.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	265.388,88	0,04
100.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,347 %	8. Mai 2035	103.945,55	0,02
197.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,973 %	31. Mai 2036	205.437,28	0,03
599.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	619.742,99	0,10
335.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	6. Februar 2031	338.356,36	0,06
916.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	16. September 2033	917.074,76	0,15
3.254.000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. April 2028	3.058.951,07	0,50

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 – 85,82 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

500.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	513.025,41	0,08
507.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,875 %	24. Januar 2034	521.948,28	0,09
263.000	Motability Operations Group PLC	EUR	4,250 %	17. Juni 2035	276.438,60	0,05
400.000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. März 2030	393.767,06	0,06
300.000	Nationwide Building Society	EUR	1,125 %	31. Mai 2028	285.168,87	0,05
506.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	456.214,01	0,07
150.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. September 2032	139.606,97	0,02
600.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	581.096,75	0,10
475.000	Santander UK PLC	EUR	0,050 %	12. Januar 2027	448.883,81	0,07
3.000.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	3.028.920,87	0,49
862.000	Segro PLC	EUR	3,500 %	24. September 2032	864.141,31	0,14
278.000	WPP Finance 2013	EUR	4,000 %	12. September 2033	283.977,20	0,05
					17.369.040,85	2,84

Vereinigte Staaten

228.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	215.557,59	0,04
349.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. Mai 2027	358.389,01	0,06
3.388.000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. Mai 2029	3.059.965,57	0,50
1.620.000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. Mai 2028	1.548.555,28	0,25
415.000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. September 2036	395.485,92	0,07
1.200.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	1.178.322,05	0,19
400.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	371.069,32	0,06
1.161.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	1,250 %	11. Februar 2025	1.150.453,55	0,19
200.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	2,125 %	1. März 2027	195.011,63	0,03
851.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	815.733,22	0,13
147.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	135.216,66	0,02
675.000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. Februar 2028	623.579,58	0,10
580.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	565.503,13	0,09
300.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	283.094,71	0,05
400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	3,674 %	6. Juni 2028	407.817,29	0,07
1.136.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	4,457 %	13. November 2031	1.215.005,84	0,20
878.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	909.676,57	0,15
400.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	392.694,07	0,06
800.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	759.569,51	0,12
600.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	541.390,70	0,09
727.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,790 %	21. März 2030	746.040,46	0,12
367.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,955 %	21. März 2035	377.574,37	0,06
800.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	832.718,35	0,14
1.010.000	Parker-Hannifin Corp.	EUR	1,125 %	1. März 2025	1.000.016,71	0,16
265.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	189.825,52	0,03
520.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	541.483,81	0,09
1.379.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,375 %	22. März 2029	1.233.750,03	0,20
200.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. April 2030	182.261,48	0,03
283.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	221.791,28	0,04
					20.447.553,21	3,34

ANLEIHEN GESAMT

525.443.543,20 85,82

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 7,12 %

Frankreich

1.500.000	Auto ABS French Leases 2023 FCT Class A ^(a)	EUR	4,128 %	28. Oktober 2035	1.503.795,36	0,25
-----------	--	-----	---------	------------------	--------------	------

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)						
Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 7,12 % (fortsetzung)						
Frankreich (fortsetzung)						
1.200.000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 Class A ^(a)	EUR	4,078 %	31. Oktober 2042	1.203.411,40	0,20
561.439	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A ^(a)	EUR	4,286 %	31. Oktober 2054	562.151,45	0,09
1.030.396	BPCE Home Loans FCT 2023 Class A ^(a)	EUR	4,336 %	31. Oktober 2057	1.034.450,86	0,17
193.959	Bumper FR 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,075 %	27. April 2032	194.142,57	0,03
200.435	FCT Autonoria DE 2023 Class A ^(a)	EUR	3,816 %	26. Januar 2043	200.364,26	0,03
241.751	FCT Pulse France 2022 Class A ^(a)	EUR	4,096 %	25. Januar 2035	241.906,55	0,04
490.221	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A ^(a)	EUR	4,046 %	25. Juli 2043	490.815,82	0,08
153.351	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A ^(a)	EUR	4,225 %	27. August 2061	153.601,28	0,02
66.118	Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,175 %	27. Mai 2062	66.269,05	0,01
500.000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,046 %	25. Januar 2038	499.912,71	0,08
400.000	Purple Master Credit Cards Class A ^(a)	EUR	3,926 %	25. Juli 2036	399.993,58	0,07
1.023.598	RED & Black Auto Lease France 2 Class A ^(a)	EUR	4,288 %	27. Juni 2035	1.025.217,71	0,17
500.000	Titrisocram 2024 Class A ^(a)	EUR	4,188 %	26. März 2039	500.049,90	0,08
					8.076.082,50	1,32
Deutschland						
43.690	Red & Black Auto Germany 8 UG Class B ^(a)	EUR	4,186 %	15. September 2030	43.578,56	0,01
588.653	Revocar 2023-1 UG Class A ^(a)	EUR	4,055 %	21. April 2036	589.775,67	0,09
900.000	RevoCar SA - Compartment 2024-2 Class A ^(a)	EUR	3,935 %	25. Juli 2037	900.271,16	0,15
					1.533.625,39	0,25
Irland						
841.346	Accunia European CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	4,558 %	20. Januar 2031	839.202,33	0,14
300.000	Arbour CLO XII DAC Class A ^(a)	EUR	5,385 %	15. Januar 2038	301.199,10	0,05
200.000	Arini European CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	5,585 %	15. Juli 2036	201.001,80	0,03
599.373	Aurium CLO I DAC Class ARR ^(a)	EUR	4,505 %	23. März 2032	599.075,55	0,10
409.412	Avoca CLO XV DAC Class AR ^(a)	EUR	4,395 %	15. April 2031	407.582,25	0,07
800.000	Avoca CLO XXIX DAC Class A ^(a)	EUR	5,405 %	15. April 2037	802.632,80	0,13
800.000	Blackrock European CLO X DAC Class AR ^(a)	EUR	4,655 %	15. Oktober 2034	796.166,40	0,13
500.000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A ^(a)	EUR	4,585 %	15. April 2035	496.751,00	0,08
172.025	Bruegel 2021 DAC Class A ^(a)	EUR	4,338 %	22. Mai 2031	167.468,03	0,03
371.850	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 DAC Class A ^(a)	EUR	4,280 %	15. Dezember 2032	372.618,54	0,06
1.094.878	Contego CLO IV DAC Class ARE ^(a)	EUR	4,338 %	23. Januar 2030	1.088.460,06	0,18
324.015	CVC Cordatus Loan Fund III DAC Class A1RR ^(a)	EUR	4,322 %	15. August 2032	323.548,45	0,05
431.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Class A ^(a)	EUR	4,761 %	15. September 2038	430.486,33	0,07
429.443	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A ^(a)	EUR	4,158 %	20. Dezember 2060	429.701,96	0,07
552.634	Dilosk RMBS No 7 DAC Class A ^(a)	EUR	4,541 %	20. Oktober 2062	555.376,04	0,09
518.588	Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC Class A ^(a)	EUR	4,210 %	20. Mai 2062	518.314,08	0,08
151.000	Dilosk Rmbs NO 9 Dac Class A ^(a)	EUR	4,470 %	25. Januar 2063	150.995,51	0,02
606.381	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,339 %	12. September 2033	608.118,41	0,10
184.117	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,212 %	18. September 2032	184.234,84	0,03
700.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,192 %	18. Februar 2034	701.099,81	0,11
750.000	Harvest CLO XXII DAC Class AR ^(a)	EUR	4,535 %	15. Januar 2032	746.741,25	0,12
121.287	LT Autorahoitus II DAC Class A ^(a)	EUR	4,112 %	18. Juni 2031	121.424,91	0,02
190.887	LT Autorahoitus III DAC Class A ^(a)	EUR	4,312 %	18. Dezember 2032	191.528,45	0,03
356.482	Lt Autorahoitus IV DAC Class A ^(a)	EUR	4,102 %	18. Juli 2033	357.248,94	0,06

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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 7,12 % (fortsetzung)

Irland (fortsetzung)

380.489	LT Autorahoitus V DAC Class A ^(a)	EUR	3,992 %	18. Mai 2035	380.863,98	0,06
388.470	Mulcair Securities No 3 DAC Class A ^(a)	EUR	4,655 %	24. April 2065	388.732,47	0,06
540.000	Nassau Euro CLO II DAC Class A ^(a)	EUR	5,885 %	25. April 2036	543.708,72	0,09
1.000.000	Nassau Euro CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	5,635 %	15. Juli 2037	1.009.249,00	0,17
300.000	Penta CLO 11 DAC Class AR ^(a)	EUR	5,043 %	15. Juli 2037	300.537,30	0,05
491.434	Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Class A ^(a)	EUR	3,952 %	10. November 2032	491.508,53	0,08
202.291	Providus CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,288 %	14. Mai 2031	202.094,11	0,03
800.000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,488 %	20. April 2034	794.971,20	0,13
500.000	Rockford Tower Europe Clo 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	5,435 %	15. Oktober 2037	501.278,50	0,08
350.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,505 %	15. April 2035	347.784,85	0,06
400.000	RRE 17 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	5,400 %	15. April 2039	401.600,00	0,07
700.000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,555 %	15. April 2035	697.636,10	0,11
300.000	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Class A ^(a)	EUR	3,926 %	25. Juni 2034	300.195,55	0,05
377.298	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,374 %	24. Juni 2071	376.542,24	0,06
800.000	Sound Point Euro CLO XI Funding DAC Class A ^(a)	EUR	4,723 %	5. September 2037	800.428,80	0,13
106.536	Taurus 2019-4 FIN DAC Class A ^(a)	EUR	5,442 %	18. November 2031	103.153,91	0,02
280.384	Taurus 2020-1 NL DAC Class A ^(a)	EUR	4,460 %	20. Februar 2030	266.523,35	0,04
414.000	Trinitas Euro CLO II DAC Class ARR ^(a)	EUR	4,761 %	20. Oktober 2038	414.219,01	0,07
740.000	Trinitas Euro CLO III DAC Class AR ^(a)	EUR	5,191 %	20. Juli 2038	743.456,54	0,12
277.721	Voya Euro CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,435 %	15. Oktober 2030	277.589,98	0,05
					20.733.050,98	3,38

Luxemburg

223.704	Auto1 Car Funding Sarl Class A ^(a)	EUR	4,136 %	15. Dezember 2033	223.920,24	0,04
370.607	Bumper DE SA - Compartment 2023-1 Class A ^(a)	EUR	3,975 %	23. August 2032	370.811,45	0,06
646.425	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A ^(a)	EUR	4,035 %	25. November 2054	646.298,52	0,10
556.000	Compartment BL Consumer Credit 2024 Class A ^(a)	EUR	3,976 %	25. September 2041	556.295,50	0,09
187.113	FACT Master S.A. Class A ^(a)	EUR	4,098 %	20. Juli 2028	187.308,28	0,03
639.752	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,291 %	26. Mai 2065	639.229,47	0,10
250.539	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,391 %	26. Mai 2065	250.035,57	0,04
116.356	PBD Germany Auto Lease Master S.A. - Compartment 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,058 %	26. November 2030	116.456,50	0,02
526.401	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,136 %	14. November 2034	526.963,73	0,09
800.000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2024-1 Class A ^(a)	EUR	4,086 %	14. Januar 2038	800.836,69	0,13
347.329	TREVA Equipment Finance SA - Compartment 2024-1 Class A ^(a)	EUR	4,038 %	20. Januar 2035	347.866,71	0,06
					4.666.022,66	0,76

Niederlande

704.000	Aurorus 2023 BV Class A ^(a)	EUR	4,142 %	13. August 2049	705.813,86	0,12
800.000	Bumper NL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,065 %	22. März 2035	801.105,54	0,13
800.000	Bumper NL 2024-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,035 %	21. März 2036	800.907,37	0,13
384.147	Candide Financing 2021-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,260 %	20. November 2060	386.565,78	0,06
406.613	Delphinus 2023-I BV Class A ^(a)	EUR	3,915 %	22. März 2102	406.682,43	0,07
412.822	Domi 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,662 %	15. Februar 2055	417.726,62	0,07

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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 7,12 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

200.000	Globaldrive Auto Receivables 2021-A BV Class B ^(a)	EUR	4,198 %	20. Februar 2029	200.139,24	0,03
522.417	Green Apple 2021-I BV Class A ^(a)	EUR	4,362 %	17. Januar 2060	525.629,88	0,09
682.000	Green Lion 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,148 %	23. Juli 2065	682.661,27	0,11
500.000	Green STORM 2023 BV Class A ^(a)	EUR	3,918 %	22. Februar 2070	499.316,00	0,08
742.750	Hill FL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,172 %	18. Mai 2031	744.380,08	0,12
600.000	Hill FL 2024-1BV Class A ^(a)	EUR	4,142 %	18. Februar 2032	601.387,11	0,10
310.000	Mila 2024-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,104 %	16. September 2041	310.493,81	0,05
731.111	Vecht Residential 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,538 %	22. Mai 2058	732.806,54	0,12
					7.815.615,53	1,28

Spanien

224.026	FT RMBS Prado X Class A ^(a)	EUR	4,181 %	16. März 2055	223.589,11	0,04
544.704	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B ^(a)	EUR	6,474 %	24. Dezember 2034	560.215,74	0,09
					783.804,85	0,13

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN **43.608.201,91** **7,12**

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 – 9,50 %

Irland

2.691	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	28.175.954,33	4,60
-------	--	-----	---------------	------

Luxemburg

2.630	Goldman Sachs AAA ABS - Z Cap EUR	EUR	14.909.114,25	2,44
2.432	Goldman Sachs European ABS - Z Cap EUR	EUR	15.058.455,43	2,46
			29.967.569,68	4,90

OFFENE FONDS GESAMT **58.143.524,01** **9,50**

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT **627.195.269,12** **102,44**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **627.195.269,12** **102,44**

Terminkontrakte – 0,13 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
724	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	86.916.200,00	446.180,00	0,07
53	Euro-BTP Futures 06/12/2024	Long	6.437.910,00	154.900,00	0,03
104	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	14.031.680,00	7.280,00	0,00
(68)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	9.267.040,00	24.040,00	0,00
553	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	59.267.775,00	153.783,42	0,03
			157.386.525,00	786.183,42	0,13
				786.183,42	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Swap-Kontrakte – 0,24 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Zinsswaps							
32.830.000	Floating	2,500 %	EUR	14. Mai 2028	J.P. Morgan SE	261.121,94	0,04
24.470.000	Floating	2,000 %	EUR	25. Januar 2049	J.P. Morgan SE	7.250,95	0,00
29.920.000	Floating	3,000 %	EUR	10. November 2033	J.P. Morgan SE	715.414,13	0,12
9.720.000	2,000 %	Floating	EUR	17. Mai 2053	J.P. Morgan SE	103.358,11	0,02
24.760.000	Floating	2,500 %	EUR	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	348.746,58	0,06
41.070.000	1,452 %	Floating	EUR	10. August 2042	J.P. Morgan SE	1.525.050,67	0,25
10.280.000	2,250 %	Floating	EUR	18. Dezember 2054	J.P. Morgan SE	30.288,89	0,00
19.000.000	Floating	3,000 %	EUR	25. Januar 2039	J.P. Morgan SE	211.540,49	0,03

UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS	3.202.771,76	0,52
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT	3.202.771,76	0,52

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
15.930.000	Floating	2,152 %	EUR	9. August 2037	J.P. Morgan SE	(317.666,50)	(0,05)
23.990.000	Floating	1,051 %	EUR	11. August 2047	J.P. Morgan SE	(754.610,49)	(0,12)
43.840.000	2,500 %	Floating	EUR	25. Januar 2044	J.P. Morgan SE	(115.725,76)	(0,02)
15.580.000	2,500 %	Floating	EUR	10. November 2053	J.P. Morgan SE	(571.745,80)	(0,09)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS	(1.759.748,55)	(0,28)					
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT	(1.759.748,55)	(0,28)					
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT	1.443.023,21	0,24					

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	629.424.475,75	102,81
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(17.196.150,25)	(2,81)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	612.228.325,50	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 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 EUR	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	----------	------------------	------------------	--------------

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

Anleihen – 98,04 %

Australien

100.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. Februar 2029	92.907,37	0,42
100.000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,125 %	15. Oktober 2029	88.527,60	0,40
250.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	0,010 %	6. Januar 2029	224.015,81	1,02
100.000	Westpac Banking Corp.	EUR	1,079 %	5. April 2027	96.465,32	0,44
200.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,010 %	22. September 2028	180.639,92	0,82
					682.556,02	3,10

Österreich

200.000	Erste Group Bank AG	EUR	3,500 %	14. Mai 2029	207.806,31	0,94
100.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,010 %	11. September 2029	88.012,81	0,40
200.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. Januar 2030	175.239,39	0,79
200.000	Erste Group Bank AG	EUR	2,875 %	9. Januar 2031	202.490,52	0,92
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	2,875 %	10. November 2028	100.998,98	0,46
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. März 2029	91.667,29	0,42
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	3,125 %	21. September 2029	102.248,71	0,46
100.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,250 %	21. Juni 2030	87.389,42	0,40
					1.055.853,43	4,79

Belgien

200.000	BNP Paribas Fortis S.A.	EUR	3,750 %	30. Oktober 2028	209.215,61	0,95
200.000	ING Belgium S.A.	EUR	0,010 %	20. Februar 2030	174.485,16	0,79
100.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,500 %	6. Juni 2026	100.687,35	0,46
					484.388,12	2,20

Kanada

200.000	Bank of Montreal	EUR	2,750 %	13. Oktober 2026	201.445,02	0,91
200.000	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26. Januar 2027	189.366,25	0,86
200.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	18. März 2025	197.123,44	0,89
150.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	3,250 %	18. Januar 2028	153.240,96	0,70
200.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,040 %	9. Juli 2027	186.442,05	0,85
200.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,050 %	19. Juni 2026	191.878,88	0,87
100.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	21. Januar 2027	94.507,37	0,43
300.000	Royal Bank of Canada	EUR	3,500 %	25. Juli 2028	310.558,65	1,41
200.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	180.837,30	0,82
100.000	Royal Bank of Canada/Toronto	EUR	0,010 %	14. September 2026	95.465,37	0,43
200.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	1,707 %	28. Juli 2025	198.246,20	0,90
100.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,879 %	13. März 2026	101.893,14	0,46
150.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,765 %	8. September 2026	153.676,99	0,70
200.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,191 %	16. Februar 2029	205.096,27	0,93
300.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,715 %	13. März 2030	316.164,11	1,44
					2.775.942,00	12,60

Finnland

200.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ	EUR	3,625 %	26. Oktober 2028	209.098,50	0,95
130.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ	EUR	3,000 %	12. April 2034	133.095,02	0,61
150.000	OP Mortgage Bank	EUR	2,750 %	22. Juni 2026	150.704,07	0,68
150.000	OP Mortgage Bank	EUR	3,375 %	15. Februar 2027	153.175,18	0,70
100.000	OP Mortgage Bank	EUR	3,000 %	17. Juli 2031	102.230,94	0,46
					748.303,71	3,40

Frankreich

200.000	Arkea Home Loans SFH S.A.	EUR	1,750 %	16. Mai 2032	185.960,79	0,84
100.000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,010 %	22. Januar 2027	94.494,55	0,43
300.000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	5. Juli 2027	280.289,40	1,27
100.000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,125 %	25. Juni 2035	74.647,50	0,34
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	104.737,98	0,48
100.000	BNP Paribas Home Loan SFH S.A.	EUR	3,000 %	31. Januar 2030	101.981,19	0,46

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 – 98,04 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

400.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,250 %	12. April 2028	409.422,72	1,86
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	27. Mai 2030	86.135,55	0,39
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,125 %	3. Dezember 2030	85.543,23	0,39
200.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. Mai 2031	174.500,60	0,79
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. Juni 2033	104.199,93	0,47
100.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,500 %	23. Januar 2035	78.789,44	0,36
300.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,125 %	30. April 2027	282.363,75	1,28
100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. Oktober 2029	87.981,54	0,40
100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	2,875 %	25. März 2031	100.953,44	0,46
200.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	3,000 %	12. Januar 2034	202.215,83	0,92
300.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	3,625 %	17. Januar 2029	312.843,22	1,42
200.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. Mai 2032	178.694,16	0,81
100.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,625 %	20. Januar 2042	67.147,37	0,31
200.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,225 %	14. September 2026	191.473,22	0,87
300.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,125 %	17. Mai 2029	306.459,90	1,39
100.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,010 %	29. Oktober 2035	72.633,20	0,33
21.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	23.790,17	0,11
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. August 2028	93.925,85	0,43
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,625 %	31. Mai 2030	94.610,43	0,43
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,250 %	24. März 2031	182.879,04	0,83
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,375 %	3. Februar 2032	90.902,13	0,41
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	3,000 %	11. Dezember 2032	203.344,36	0,92
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,375 %	1. Februar 2033	164.162,32	0,75
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,500 %	28. September 2038	82.396,18	0,37
100.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	104.523,69	0,47
100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. Januar 2029	93.517,97	0,43
200.000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	0,625 %	23. Juni 2027	190.452,72	0,87
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,625 %	31. Juli 2026	102.058,04	0,46
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,010 %	29. Oktober 2029	87.879,07	0,40
300.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,375 %	31. Juli 2030	311.465,71	1,41
100.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,125 %	24. Februar 2032	102.487,46	0,47
					5.511.863,65	25,03

Deutschland

300.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	9. Juni 2026	290.186,32	1,32
100.000	Commerzbank AG	EUR	0,010 %	11. März 2030	87.332,91	0,40
109.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	2. Juli 2030	111.821,69	0,51
100.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	101.936,09	0,46
218.000	DZ HYP AG	EUR	0,010 %	12. November 2027	202.300,49	0,92
100.000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. Februar 2029	92.379,95	0,42
200.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	198.295,60	0,90
182.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	3,250 %	27. September 2027	186.870,28	0,85
250.000	Muenchener Hypothekenbank eG	EUR	3,000 %	14. August 2030	256.972,31	1,17
200.000	Muenchener Hypothekenbank eG	EUR	3,000 %	11. Juli 2031	205.856,07	0,93
440.000	UniCredit Bank GmbH	EUR	0,625 %	20. November 2025	430.074,29	1,95
220.000	UniCredit Bank GmbH	EUR	3,125 %	24. Februar 2028	224.797,78	1,02
					2.388.823,78	10,85

Island

150.000	Arion Banki HF	EUR	0,050 %	5. Oktober 2026	142.068,07	0,65
150.000	Islandsbanki HF	EUR	3,000 %	20. September 2027	150.097,72	0,68
					292.165,79	1,33

Italien

140.000	Banco BPM SpA	EUR	3,375 %	24. Januar 2030	143.420,12	0,65
---------	---------------	-----	---------	-----------------	------------	------

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 – 98,04 % (fortsetzung)						
Italien (fortsetzung)						
100.000	BPER Banca SPA	EUR	3,250 %	22. Januar 2031	102.637,67	0,47
					246.057,79	1,12
Japan						
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	4,086 %	19. April 2028	104.159,64	0,47
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. Oktober 2028	90.296,68	0,41
					194.456,32	0,88
Niederlande						
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,375 %	14. Januar 2035	78.419,26	0,36
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,375 %	12. Januar 2037	84.215,38	0,38
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,625 %	24. Januar 2037	76.373,34	0,35
100.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. September 2041	64.469,65	0,29
100.000	Achmea Bank NV	EUR	3,000 %	7. Februar 2034	101.578,30	0,46
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,202 %	6. Mai 2036	103.099,19	0,47
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,010 %	27. November 2040	61.818,07	0,28
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,500 %	30. Januar 2026	194.612,54	0,88
200.000	ING Bank NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2029	185.888,31	0,84
200.000	ING Bank NV	EUR	2,500 %	21. Februar 2030	199.443,31	0,91
200.000	ING Bank NV	EUR	3,000 %	21. Mai 2034	204.215,47	0,93
100.000	Knab NV	EUR	0,010 %	16. November 2025	96.972,69	0,44
					1.451.105,51	6,59
Neuseeland						
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	3,951 %	17. Juli 2026	102.568,91	0,47
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,895 %	23. März 2027	96.293,95	0,44
100.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. Mai 2031	84.546,46	0,38
100.000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. Juni 2027	99.741,30	0,45
200.000	Bank of New Zealand	EUR	3,708 %	20. Dezember 2028	207.800,88	0,94
400.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,010 %	8. Juni 2028	363.049,44	1,65
					954.000,94	4,33
Norwegen						
100.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. Oktober 2027	93.122,79	0,42
433.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	368.839,19	1,68
200.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	0,125 %	5. November 2029	177.295,00	0,81
200.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,375 %	14. November 2029	203.335,68	0,92
100.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. September 2028	90.795,24	0,41
200.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	10. März 2031	169.053,45	0,77
					1.102.441,35	5,01
Portugal						
100.000	Banco Santander Totta S.A.	EUR	3,250 %	15. Februar 2031	102.856,47	0,47
Singapur						
200.000	DBS Bank Ltd.	EUR	2,812 %	13. Oktober 2025	199.916,00	0,91
150.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,010 %	1. Dezember 2027	138.124,50	0,63
100.000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,100 %	25. Mai 2029	88.632,00	0,40
					426.672,50	1,94
Südkorea						
100.000	KEB Hana Bank	EUR	0,010 %	26. Januar 2026	96.365,00	0,44
118.000	Kookmin Bank	EUR	0,052 %	15. Juli 2025	115.186,88	0,52
100.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	94.727,00	0,43
100.000	Kookmin Bank	EUR	4,000 %	13. April 2027	102.794,00	0,47
100.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. Juli 2025	97.805,71	0,44
200.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. Juli 2026	197.882,00	0,90
100.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	104.089,00	0,47
140.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	3,124 %	18. März 2029	142.979,20	0,65
					951.828,79	4,32

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 – 98,04 % (fortsetzung)

Spanien

100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	3,125 %	17. Juli 2027	101.701,19	0,46
100.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	3,500 %	28. August 2026	101.662,05	0,46
200.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	3,250 %	5. Juni 2034	206.908,56	0,94
400.000	Banco Santander S.A.	EUR	3,250 %	14. Februar 2028	409.084,68	1,86
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	3,125 %	28. Mai 2029	102.436,01	0,47
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	2,750 %	8. September 2032	199.170,57	0,90
100.000	Bankinter S.A.(a)	EUR	4,375 %	3. Mai 2030	105.353,96	0,48
100.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	110.411,00	0,50
200.000	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos	EUR	4,250 %	28. März 2027	208.053,79	0,94
					1.544.781,81	7,01

Schweden

100.000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	EUR	1,750 %	10. Februar 2032	93.721,48	0,42
---------	---------------------------------------	-----	---------	------------------	-----------	------

Vereinigtes Königreich

130.000	Coventry Building Society	EUR	2,625 %	7. Dezember 2026	130.026,91	0,59
200.000	Lloyds Bank PLC	EUR	3,250 %	2. Februar 2026	201.611,01	0,92
130.000	Santander UK PLC	EUR	1,125 %	12. März 2027	125.715,42	0,57
124.000	Santander UK PLC	EUR	3,000 %	12. März 2029	126.306,00	0,57
					583.659,34	2,65

ANLEIHEN GESAMT

21.591.478,80 98,04

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

21.591.478,80 98,04

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

21.591.478,80 98,04

Terminkontrakte – (0,01) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
1	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	134.920,00	2.120,00	0,01
12	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	1.286.100,00	6.960,00	0,03
			1.421.020,00	9.080,00	0,04

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

9.080,00 0,04

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(9)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	1.080.450,00	(11.925,00)	(0,05)

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(11.925,00) (0,05)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	21.588.633,80	98,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	434.309,97	1,97
NETTOVERMÖGEN GESAMT	22.022.943,77	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 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 – 97,81 %

Australien

2.500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(a)	EUR	5,101 %	3. Februar 2033	2.620.139,68	0,13
2.000.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	EUR	4,266 %	4. Juni 2034	2.051.312,70	0,10
18.945.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	3,125 %	28. Februar 2030	19.133.699,78	0,95
8.880.000	Telstra Group Ltd.	EUR	3,500 %	3. September 2036	9.036.430,52	0,45
5.966.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	3,386 %	18. März 2030	6.018.434,46	0,30
5.753.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	5.500.415,17	0,28
					44.360.432,31	2,21

Österreich

8.700.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. November 2028	8.016.481,72	0,40
2.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,250 %	30. Mai 2030	2.527.527,98	0,13
4.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	4.301.489,63	0,21
4.200.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	4.401.475,30	0,22
5.500.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. September 2031	5.299.486,83	0,26
4.000.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	3,250 %	27. August 2032	4.011.245,36	0,20
1.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. November 2032	1.289.778,34	0,06
1.300.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	1.237.164,55	0,06
3.400.000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	1,500 %	12. März 2030	3.360.945,70	0,17
400.000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	2,875 %	18. Juni 2032	379.329,33	0,02
7.100.000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	5,250 %	2. Januar 2035	7.144.381,32	0,36
					41.969.306,06	2,09

Belgien

1.800.000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. November 2028	1.603.184,65	0,08
1.000.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,650 %	28. März 2031	928.184,27	0,05
7.570.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	7.505.325,40	0,37
3.000.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	2.827.102,68	0,14
15.050.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,750 %	22. März 2037	15.397.681,64	0,77
2.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,750 %	22. Januar 2029	2.050.110,88	0,10
3.800.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	3.903.685,36	0,20
2.100.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. November 2027	2.162.141,27	0,11
3.700.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,250 %	28. November 2029	3.858.407,29	0,19
1.100.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	1.092.983,41	0,05
5.600.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. April 2030	5.875.311,46	0,29
1.400.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.378.291,35	0,07
4.100.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	4.396.211,31	0,22
10.800.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,750 %	17. April 2035	11.214.967,86	0,56
1.700.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.779.354,44	0,09
					65.972.943,27	3,29

Bermuda

4.450.000	Aegon Ltd. ^{(a),(b)}	EUR	5,625 %	Perp.	4.383.729,84	0,22
-----------	-------------------------------	-----	---------	-------	--------------	------

Britische Jungferninseln

3.534.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	2,250 %	31. Mai 2027	3.476.773,51	0,17
-----------	-----------------------------	-----	---------	--------------	--------------	------

Kanada

9.329.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	9.189.039,07	0,46
7.089.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	3,467 %	5. September 2029	7.208.307,73	0,36
7.970.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. November 2029	8.567.234,50	0,43
1.400.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	1.265.861,07	0,06
835.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. August 2027	829.833,15	0,04
2.200.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. Dezember 2029	2.255.779,94	0,11
					29.316.055,46	1,46

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Tschechische Republik

2.200.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	2.288.330,00	0,12
2.800.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	4,570 %	3. Juli 2031	2.855.888,00	0,14
					5.144.218,00	0,26

Dänemark

6.742.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	6.312.986,04	0,32
3.800.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	3.450.064,84	0,17
5.288.000	Danske Bank A/S ^(a)	EUR	4,750 %	21. Juni 2030	5.639.533,02	0,28
1.400.000	Danske Bank A/S ^(a)	EUR	4,125 %	10. Januar 2031	1.472.288,44	0,07
3.600.000	Jyske Bank A/S ^(a)	EUR	5,125 %	1. Mai 2035	3.789.460,98	0,19
					20.664.333,32	1,03

Finnland

1.677.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	1.488.414,63	0,07
1.500.000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. März 2025	1.485.651,30	0,07
1.019.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	1.068.378,89	0,05
430.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	396.686,00	0,02
4.477.000	Neste OYJ	EUR	3,875 %	21. Mai 2031	4.584.847,93	0,23
3.918.000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	3.853.907,48	0,19
3.170.000	Sampo OYJ ^(a)	EUR	3,375 %	23. Mai 2049	3.105.984,23	0,16
4.500.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	2,625 %	31. März 2027	4.458.786,71	0,22
7.000.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	1,375 %	23. Juni 2028	6.561.888,20	0,33
7.540.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. Juni 2030	7.972.860,69	0,40
					34.977.406,06	1,74

Frankreich

1.506.000	AXA S.A. ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	1.574.049,65	0,08
3.200.000	Ayvens S.A.	EUR	3,875 %	24. Januar 2028	3.259.242,08	0,16
4.700.000	Ayvens S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	4.975.034,65	0,25
3.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. Januar 2028	3.173.547,53	0,16
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	360.096,96	0,02
900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	814.271,59	0,04
2.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	2.827.925,51	0,14
5.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	5.437.780,97	0,27
2.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	2.746.824,26	0,14
4.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,750 %	10. November 2031	5.163.683,86	0,26
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	1.247.503,80	0,06
4.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	4.818.321,79	0,24
5.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	6.107.347,77	0,30
2.500.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,500 %	19. Juli 2027	2.525.692,85	0,13
1.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. April 2027	957.612,64	0,05
6.500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. September 2028	6.113.867,37	0,31
5.300.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	5.397.696,97	0,27
600.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	532.158,75	0,03
1.200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. November 2030	1.181.504,15	0,06
5.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	4.713.952,40	0,24
5.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. September 2032	5.296.973,60	0,26
4.700.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	4.878.723,19	0,24
1.100.000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. Juni 2032	1.192.292,00	0,06
4.200.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	4.378.621,72	0,22
1.000.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	8. März 2033	1.030.258,13	0,05
4.000.000	Carrefour S.A.	EUR	4,375 %	14. November 2031	4.256.161,68	0,21
900.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,500 %	30. Juni 2051	818.748,49	0,04
4.800.000	Covivio S.A./France	EUR	4,625 %	5. Juni 2032	5.039.073,65	0,25
1.600.000	Credit Agricole Assurances S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	27. September 2048	1.654.928,18	0,08
3.700.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	3.643.978,67	0,18

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

2.600.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,750 %	23. Januar 2031	2.647.758,41	0,13
2.900.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	3.031.187,13	0,15
2.300.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	28. August 2033	2.444.667,42	0,12
1.800.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,750 %	22. Januar 2034	1.866.659,42	0,09
6.300.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	6.392.198,86	0,32
2.100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	2.097.187,07	0,11
5.000.000	Elis S.A.	EUR	1,625 %	3. April 2028	4.697.724,75	0,23
5.700.000	Elis S.A.	EUR	3,750 %	21. März 2030	5.741.663,75	0,29
3.100.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	3.157.736,69	0,16
4.600.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	4.706.497,68	0,24
3.000.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	3.073.842,48	0,15
5.500.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	5.462.049,51	0,27
2.000.000	Klepierre S.A.	EUR	3,875 %	23. September 2033	2.028.329,00	0,10
3.900.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	4.046.564,93	0,20
9.100.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	9.373.683,50	0,47
2.300.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	2.443.121,23	0,12
800.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	703.415,90	0,04
2.120.000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. April 2026	2.071.658,66	0,10
2.174.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. Juli 2026	2.213.832,55	0,11
7.100.000	Schneider Electric SE	EUR	3,000 %	3. September 2030	7.169.688,77	0,36
1.000.000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. Juni 2033	1.034.181,79	0,05
2.700.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	2.774.721,37	0,14
3.500.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,875 %	21. November 2031	3.700.280,54	0,18
1.600.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	1.723.397,58	0,09
700.000	Sogecap S.A. ^(a)	EUR	6,500 %	16. Mai 2044	774.521,98	0,04
7.400.000	SuezSACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	7.054.612,03	0,35
700.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	632.769,88	0,03
1.500.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,994 %	8. April 2032	1.400.658,45	0,07
1.000.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. Mai 2039	783.947,24	0,04
5.900.000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	2,000 %	Perp.	5.468.282,51	0,27
13.748.000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	2,625 %	Perp.	13.660.552,96	0,68
11.750.000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	3,369 %	Perp.	11.649.011,34	0,58
7.100.000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,250 %	Perp.	6.912.439,66	0,35
3.400.000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,993 %	Perp.	3.616.579,29	0,18
500.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,250 %	15. April 2028	474.287,02	0,02
					233.147.586,21	11,63

Deutschland

2.200.000	Allianz SE ^(a)	EUR	1,301 %	25. September 2049	1.969.771,34	0,10
3.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	3.134.785,98	0,16
1.500.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. März 2029	1.597.795,76	0,08
3.800.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	4,875 %	16. Oktober 2034	3.916.537,53	0,19
988.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	10. Juni 2026	974.658,34	0,05
2.100.000	Deutsche Bank AG	EUR	1,625 %	20. Januar 2027	2.031.804,52	0,10
1.700.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	12. Juli 2028	1.734.268,26	0,09
6.000.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	4,125 %	4. April 2030	6.151.669,92	0,31
3.300.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,750 %	19. November 2030	3.014.816,48	0,15
1.400.000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. Februar 2032	1.215.560,61	0,06
200.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	199.100,76	0,01
3.500.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	3.466.443,93	0,17
2.251.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	2.311.827,58	0,11
4.400.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	4.195.415,18	0,21
1.500.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	1.495.535,49	0,07
1.000.000	Evonik Industries AG ^(a)	EUR	1,375 %	2. September 2081	941.915,11	0,05

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Deutschland (fortsetzung)

3.000.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	2.677.784,55	0,13
2.800.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	2.532.930,82	0,13
4.427.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,000 %	30. September 2029	4.428.045,61	0,22
5.776.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	5.743.976,99	0,29
700.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	632.046,45	0,03
2.700.000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. November 2032	2.185.933,42	0,11
3.600.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	3.715.541,68	0,18
800.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	827.963,24	0,04
2.499.000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. Februar 2029	2.585.293,42	0,13
12.823.000	RWE AG	EUR	2,750 %	24. Mai 2030	12.574.437,56	0,63
6.300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	6.457.661,91	0,32
6.100.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	6.359.986,64	0,32
12.000.000	Schaeffler AG	EUR	4,500 %	28. März 2030	11.829.216,36	0,59
565.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	551.959,17	0,03
7.800.000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	7.475.626,00	0,37
100.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,250 %	7. Januar 2026	101.204,12	0,00
4.001.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG	EUR	3,875 %	10. September 2030	4.021.491,64	0,20
13.150.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	3,875 %	11. Oktober 2028	13.323.517,67	0,66
1.500.000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. Mai 2027	1.564.689,11	0,08
1.100.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	1.027.871,09	0,05
2.300.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	7. Oktober 2027	2.145.811,17	0,11
4.400.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	3.918.777,98	0,19
1.300.000	Vonovia SE	EUR	0,500 %	14. September 2029	1.137.051,64	0,06
5.200.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	4.542.266,40	0,23
2.200.000	Vonovia SE	EUR	1,000 %	9. Juli 2030	1.920.175,84	0,10
500.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	415.765,00	0,02
1.500.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	1.205.264,03	0,06
3.500.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	3.596.380,94	0,18
1.000.000	Vonovia SE	EUR	1,000 %	28. Januar 2041	629.525,09	0,03
500.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	294.543,42	0,01
1.700.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,250 %	3. Mai 2028	1.534.250,00	0,08
					150.308.895,75	7,49

Griechenland

2.300.000	National Bank of Greece S.A. ^(a)	EUR	4,500 %	29. Januar 2029	2.364.879,34	0,12
3.219.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	3.302.509,10	0,16
					5.667.388,44	0,28

Ungarn

2.400.000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	2.494.536,00	0,12
-----------	------------------------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

Island

3.000.000	Arion Banki HF	EUR	0,375 %	14. Juli 2025	2.929.446,27	0,15
1.300.000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. Mai 2026	1.382.145,95	0,07
2.795.000	Arion Banki HF	EUR	4,625 %	21. November 2028	2.909.502,12	0,14
2.438.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	2.596.126,63	0,13
					9.817.220,97	0,49

Irland

1.076.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. November 2027	1.021.629,06	0,05
4.180.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. April 2028	4.099.905,35	0,20
2.000.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	2.100.761,10	0,11
2.700.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	2.664.529,80	0,13
1.481.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	1.516.571,00	0,08
2.144.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	2.059.374,26	0,10
1.309.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	1.420.259,65	0,07
2.344.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	1.929.563,95	0,10

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Irland (fortsetzung)

1.653.000	ESB Finance DAC	EUR	3,750 %	25. Januar 2043	1.616.139,46	0,08
6.853.000	Glencore Capital Finance DAC	EUR	4,154 %	29. April 2031	7.065.674,08	0,35
13.800.000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	14.295.839,80	0,71
12.200.000	Linde PLC	EUR	3,400 %	14. Februar 2036	12.260.305,70	0,61
8.850.000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. September 2026	8.559.985,50	0,43
13.300.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	25. April 2028	14.280.903,20	0,71
1.250.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	30. Juni 2029	1.383.419,69	0,07
2.691.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	2.768.117,84	0,14
4.595.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	4.579.146,84	0,23
1.230.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(a)	USD	3,000 %	19. April 2051	967.669,82	0,05
					84.589.796,10	4,22

Italien

2.228.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	2.361.747,62	0,12
2.000.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	3,375 %	Perp.	1.969.082,88	0,10
3.489.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	3.729.616,37	0,19
9.000.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	8. Juli 2026	8.790.859,17	0,44
3.500.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,750 %	19. April 2031	3.199.495,71	0,16
575.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,000 %	19. November 2026	553.604,76	0,03
750.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	646.633,78	0,03
2.029.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	2.242.999,48	0,11
2.917.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	2.982.574,22	0,15
10.373.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,500 %	17. Januar 2031	10.542.260,60	0,52
					37.018.874,59	1,85

Japan

9.103.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	8.557.806,13	0,43
4.000.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	3.640.515,88	0,18
2.222.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	2.362.945,15	0,12
4.448.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	4.047.920,24	0,20
8.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,533 %	4. September 2036	8.109.707,20	0,40
903.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	4,636 %	7. Juni 2031	966.743,62	0,05
8.410.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	3,556 %	5. September 2032	8.517.010,61	0,42
1.500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	EUR	1,413 %	14. Juni 2027	1.446.101,85	0,07
9.389.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	EUR	0,632 %	23. Oktober 2029	8.291.493,41	0,41
7.075.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	7.003.223,49	0,35
3.922.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	9. Juli 2027	3.715.733,55	0,19
2.300.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,000 %	9. Juli 2029	2.108.839,02	0,11
4.800.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	4.789.175,09	0,24
					63.557.215,24	3,17

Luxemburg

700.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	645.475,54	0,03
400.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,450 %	9. Juli 2028	363.057,67	0,02
11.605.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	EUR	4,029 %	7. Juni 2036	12.029.160,66	0,60
1.600.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. Oktober 2029	1.579.533,58	0,08
300.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. Januar 2028	273.611,21	0,01
1.200.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	1.059.448,67	0,05
1.000.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	983.168,91	0,05
2.000.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,625 %	3. Juli 2029	1.861.866,08	0,09
5.495.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	4.735.546,16	0,24
300.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	211.833,15	0,01

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Luxemburg (fortsetzung)

200.000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	178.639,81	0,01
600.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	536.248,73	0,03
1.100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	4,375 %	9. Januar 2030	1.120.905,45	0,06
2.175.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	2.060.915,05	0,10
2.000.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,500 %	13. Juli 2026	1.935.766,46	0,10
4.002.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	3.819.677,88	0,19
500.000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. Januar 2031	415.406,70	0,02
7.630.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	6.957.780,06	0,35
8.262.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	8.398.526,41	0,42
1.974.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. März 2039	1.677.751,14	0,08
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. Juli 2039	758.833,91	0,04
1.600.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	1.472.063,58	0,07
200.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	178.987,71	0,01
1.500.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	1.517.557,47	0,08
268.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	234.283,41	0,01
7.381.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,700 %	7. Oktober 2034	7.345.073,79	0,37
1.500.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,375 %	6. Juli 2029	1.334.016,42	0,07
1.600.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. Juli 2033	1.316.897,50	0,06
8.900.000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	3,625 %	5. September 2034	8.934.850,18	0,44
445.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	430.044,48	0,02
567.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	555.365,93	0,03
11.675.000	SES S.A. ^(a)	EUR	6,000 %	12. September 2054	10.993.994,33	0,55
12.000.000	Traton Finance Luxembourg S.A.	EUR	4,000 %	16. September 2025	12.056.456,88	0,60
8.300.000	Traton Finance Luxembourg S.A.	EUR	4,500 %	23. November 2026	8.516.849,12	0,42
					106.489.594,03	5,31

Niederlande

6.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(a),(b)}	EUR	2,625 %	Perp.	5.739.964,62	0,29
1.500.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,000 %	16. Januar 2028	1.545.431,33	0,08
4.400.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. September 2033	4.665.246,39	0,23
1.150.000	Achmea BV ^(a)	EUR	5,625 %	2. November 2044	1.210.633,16	0,06
2.874.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	2.604.903,90	0,13
695.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	1,625 %	Perp.	682.704,71	0,03
12.656.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	3,500 %	8. März 2032	12.883.857,48	0,64
16.620.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. August 2050	14.904.750,18	0,74
4.630.000	ASR Nederland NV ^{(a),(b)}	EUR	6,625 %	Perp.	4.686.484,94	0,23
17.328.000	BMW International Investment BV	EUR	3,125 %	27. August 2030	17.393.941,01	0,87
6.466.000	BNI Finance BV	EUR	3,875 %	1. Dezember 2030	6.709.583,21	0,34
1.300.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	1.143.528,79	0,06
5.707.000	CNH Industrial NV	EUR	3,750 %	11. Juni 2031	5.784.416,77	0,29
150.000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. Juni 2025	146.625,05	0,01
410.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	396.914,14	0,02
2.837.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	2.680.084,31	0,13
4.487.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	4.645.893,69	0,23
1.567.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	1.336.268,71	0,07
5.000.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,375 %	23. September 2030	5.003.847,95	0,25
1.968.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	1.763.251,48	0,09
3.478.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	3.619.935,41	0,18
2.200.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	2.157.751,07	0,11
5.835.000	DSM BV	EUR	3,625 %	2. Juli 2034	5.991.472,59	0,30
300.000	E.ON International Finance BV	EUR	1,500 %	31. Juli 2029	282.842,60	0,01
3.623.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	4.703.133,24	0,23
3.200.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	3.753.743,36	0,19

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

1.900.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	1.969.669,20	0,10
3.218.000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(a),(b)}	EUR	3,750 %	Perp.	3.199.137,08	0,16
385.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(b)}	EUR	2,600 %	Perp.	379.538,48	0,02
6.076.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	6.203.717,03	0,31
5.542.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	5.874.497,67	0,29
3.500.000	Enel Finance International NV ^(c)	EUR	0,750 %	17. Juni 2030	3.071.811,58	0,15
2.849.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	2.101.518,55	0,11
6.200.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	5.691.365,14	0,28
1.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	970.273,16	0,05
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	352.501,95	0,02
300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	246.797,41	0,01
2.098.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. Oktober 2031	1.672.215,22	0,08
2.236.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	2.355.478,04	0,12
3.885.000	IMCD NV	EUR	3,625 %	30. April 2030	3.895.086,51	0,19
3.100.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. November 2027	3.218.584,61	0,16
5.300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	18. Februar 2029	4.813.390,52	0,24
2.400.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,500 %	23. Mai 2029	2.508.618,38	0,13
1.900.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,000 %	22. März 2030	1.879.490,45	0,09
17.900.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	3,500 %	3. September 2030	18.115.514,57	0,90
6.000.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. November 2030	5.815.211,16	0,29
1.000.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. November 2030	889.455,17	0,04
7.300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	7.144.656,95	0,36
1.800.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	5,000 %	20. Februar 2035	1.894.455,79	0,09
7.900.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,250 %	26. August 2035	8.022.458,37	0,40
2.120.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	2.070.290,54	0,10
8.200.000	Koninklijke KPN NV	EUR	3,875 %	16. Februar 2036	8.387.426,74	0,42
8.000.000	Koninklijke Philips NV	EUR	4,250 %	8. September 2031	8.407.071,12	0,42
9.253.000	MSD Netherlands Capital BV	EUR	3,250 %	30. Mai 2032	9.447.656,01	0,47
800.000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. Juli 2025	784.445,98	0,04
1.200.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	1.136.962,40	0,06
2.200.000	NIBC Bank NV	EUR	6,000 %	16. November 2028	2.412.512,59	0,12
6.684.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	3,375 %	21. Mai 2034	6.862.676,62	0,34
3.500.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	3.211.250,00	0,16
2.221.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	2.312.285,32	0,12
6.240.000	RELX Finance BV	EUR	3,375 %	20. März 2033	6.320.171,58	0,32
10.946.000	Repsol International Finance BV ^{(a),(b)}	EUR	2,500 %	Perp.	10.568.656,68	0,53
2.000.000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. August 2027	1.863.155,90	0,09
1.196.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. Januar 2028	1.100.214,14	0,06
2.000.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14. September 2029	2.090.875,68	0,10
8.700.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	8.755.857,83	0,44
666.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	688.791,23	0,03
5.708.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,625 %	29. November 2036	5.857.126,87	0,29
4.588.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	4.640.024,98	0,23
200.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. Oktober 2041	149.248,18	0,01
4.240.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,125 %	11. Juli 2029	4.257.979,97	0,21
2.257.000	Viterra Finance BV	EUR	0,375 %	24. September 2025	2.193.274,89	0,11
6.237.000	Viterra Finance BV	EUR	1,000 %	24. September 2028	5.751.124,79	0,29
2.000.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	3,875 %	Perp.	1.862.337,86	0,09
2.300.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	4,375 %	Perp.	2.110.565,28	0,11
7.900.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	7.659.456,61	0,38
					319.624.092,87	15,94

Neuseeland

2.841.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	2.635.896,25	0,13
-----------	-----------------------------------	-----	---------	--------------------	--------------	------

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Neuseeland (fortsetzung)

2.337.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	3,527 %	24. Januar 2028	2.382.963,41	0,12
10.000.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	9.032.878,30	0,45
5.512.000	Bank of New Zealand	EUR	3,661 %	17. Juli 2029	5.641.704,53	0,28
400.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	389.695,36	0,02
8.254.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	7.844.059,48	0,39
1.341.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	1.246.531,90	0,06
					29.173.729,23	1,45

Norwegen

5.076.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	5.122.682,20	0,25
6.098.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. September 2027	6.135.355,86	0,31
3.771.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	3.930.618,70	0,20
4.605.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	4.776.044,48	0,24
3.520.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	3.641.622,16	0,18
1.839.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	5,000 %	13. September 2033	1.936.924,91	0,10
4.660.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	4.423.915,59	0,22
1.721.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	1.641.845,19	0,08
4.200.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,625 %	12. März 2029	4.317.180,34	0,21
3.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,375 %	14. November 2029	3.050.035,26	0,15
					38.976.224,69	1,94

Polen

9.474.000	Bank Polska Kasa Opieki S.A. ^(a)	EUR	4,000 %	24. September 2030	9.450.409,74	0,47
-----------	---	-----	---------	--------------------	--------------	------

Portugal

4.300.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	4.237.142,26	0,21
2.800.000	EDP S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	2.890.857,28	0,15
9.000.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	8.841.473,82	0,44
5.300.000	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	2,000 %	15. Januar 2026	5.193.587,34	0,26
					21.163.060,70	1,06

Slowakei

1.600.000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	1.673.456,00	0,08
-----------	--	-----	---------	-----------------	--------------	------

Südkorea

1.747.000	Kookmin Bank	EUR	4,000 %	13. April 2027	1.795.811,18	0,09
-----------	--------------	-----	---------	----------------	--------------	------

Spanien

6.100.000	Atradius Credito y Caucion SA de Seguros y Reaseguros	EUR	5,000 %	17. April 2034	6.341.888,18	0,32
1.600.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	1.698.719,41	0,08
1.400.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	1.494.274,08	0,07
8.600.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,500 %	9. Januar 2028	8.709.999,68	0,43
1.900.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	1.738.908,08	0,09
7.600.000	Banco Santander S.A.	EUR	4,875 %	18. Oktober 2031	8.246.057,08	0,41
5.000.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. August 2033	5.326.638,10	0,27
2.500.000	Bankinter S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	3. Mai 2030	2.633.848,95	0,13
5.300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. November 2030	5.806.846,37	0,29
3.900.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	4.038.885,86	0,20
1.400.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	1.505.485,95	0,08
6.900.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	7.501.642,53	0,37
4.000.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,000 %	15. September 2027	3.777.846,20	0,19
3.502.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	3.737.042,26	0,19
2.000.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	1.865.193,44	0,09
9.200.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	9.493.824,36	0,47
7.000.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	7.074.012,40	0,35
1.000.000	Naturgy Finance Iberia S.A.	EUR	0,750 %	28. November 2029	897.514,63	0,05
6.400.000	Naturgy Finance Iberia S.A.	EUR	3,625 %	2. Oktober 2034	6.343.185,41	0,32

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

1.600.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	1.523.378,48	0,08
9.000.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	3,750 %	17. Januar 2029	9.270.362,07	0,46
2.500.000	Werfen S.A./Spain	EUR	4,250 %	3. Mai 2030	2.577.950,98	0,13
					101.603.504,50	5,07

Schweden

2.334.000	Sagax AB	EUR	4,375 %	29. Mai 2030	2.411.503,76	0,12
3.100.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	3.214.194,33	0,16
819.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. November 2026	776.001,25	0,04
1.457.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,125 %	8. Februar 2029	1.469.502,87	0,07
9.899.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,125 %	26. August 2029	9.966.833,10	0,50
					17.838.035,31	0,89

Schweiz

5.500.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ^(a)	EUR	3,852 %	3. September 2032	5.634.220,30	0,28
3.544.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	3.400.178,21	0,17
2.900.000	UBS AG/London	EUR	1,500 %	10. April 2026	2.840.426,00	0,14
5.100.000	UBS AG/London	EUR	0,250 %	1. September 2028	4.609.761,68	0,23
7.613.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	6.475.905,50	0,32
4.150.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	2,125 %	13. Oktober 2026	4.104.498,78	0,21
1.400.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. November 2026	1.354.534,75	0,07
6.200.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	24. Juni 2027	5.989.562,39	0,30
2.977.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	7,750 %	1. März 2029	3.407.847,75	0,17
3.480.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	3,125 %	15. Juni 2030	3.471.012,31	0,17
6.300.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	6.625.546,14	0,33
1.290.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	2,875 %	2. April 2032	1.249.583,50	0,06
5.725.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,125 %	9. Juni 2033	5.966.959,57	0,30
					55.130.036,88	2,75

Vereinigtes Königreich

1.595.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	1.665.211,90	0,08
1.700.000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. März 2031	1.827.517,00	0,09
1.555.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. September 2032	1.660.973,25	0,08
10.020.000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	9.963.759,74	0,50
4.400.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. August 2029	3.998.219,54	0,20
1.000.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	1,106 %	12. Mai 2032	860.215,05	0,04
3.020.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	3.339.476,68	0,17
2.536.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,347 %	8. Mai 2035	2.636.059,05	0,13
2.534.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,973 %	31. Mai 2036	2.642.528,31	0,13
3.397.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	3.514.635,97	0,18
3.744.000	British Telecommunications PLC ^(a)	USD	4,250 %	23. November 2081	3.248.539,46	0,16
3.343.000	BUPA Finance PLC	EUR	5,000 %	12. Oktober 2030	3.599.853,89	0,18
2.361.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,700 %	12. September 2031	2.013.296,71	0,10
4.067.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	6. Februar 2031	4.107.747,19	0,20
7.547.000	Experian Finance PLC	EUR	3,375 %	10. Oktober 2034	7.595.418,84	0,38
1.500.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	EUR	3,019 %	15. Juni 2027	1.500.774,38	0,07
2.335.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	2.307.740,00	0,11
2.500.000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. April 2028	2.350.146,80	0,12
4.200.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. Mai 2027	4.342.205,91	0,22
2.391.000	Mondi Finance PLC	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	2.461.759,37	0,12
5.601.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	5.746.910,64	0,29
10.084.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,875 %	24. Januar 2034	10.381.314,54	0,52
5.278.000	Motability Operations Group PLC	EUR	4,250 %	17. Juni 2035	5.547.691,71	0,28
8.044.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	EUR	3,530 %	20. September 2028	8.177.512,54	0,41
2.000.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,670 %	14. September 2029	1.819.809,22	0,09

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

2.019.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	1.820.347,99	0,09
955.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. September 2032	888.831,03	0,04
1.700.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	1.646.440,79	0,08
4.300.000	Segro PLC	EUR	3,500 %	24. September 2032	4.310.681,72	0,21
2.700.000	SSEPLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	2.522.776,91	0,13
8.400.000	SSEPLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	8.805.517,31	0,44
2.100.000	Swiss Re Finance UK PLC ^(a)	EUR	2,714 %	4. Juni 2052	1.941.792,13	0,10
5.881.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,500 %	2. Mai 2025	6.950.474,39	0,35
7.805.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. Mai 2026	7.567.277,50	0,38
8.117.000	WPP Finance 2013	EUR	4,000 %	12. September 2033	8.291.521,26	0,41
					142.054.978,72	7,08

Vereinigte Staaten

2.500.000	Air Products & Chemicals, Inc.	EUR	0,500 %	5. Mai 2028	2.313.081,20	0,12
3.500.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	3.308.998,07	0,16
1.462.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	1.564.794,23	0,08
2.000.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	1.963.870,08	0,10
1.500.000	Bank of America Corp.	EUR	4,134 %	12. Juni 2028	1.559.142,24	0,08
4.100.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,583 %	24. August 2028	3.837.881,59	0,19
9.600.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	8.905.663,68	0,44
2.500.000	Berkshire Hathaway, Inc.	EUR	1,625 %	16. März 2035	2.147.333,48	0,11
1.868.000	BMW US Capital LLC	EUR	3,375 %	2. Februar 2034	1.861.280,21	0,09
4.730.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15. November 2031	5.135.662,25	0,26
5.614.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	1. März 2044	5.702.178,14	0,28
10.587.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	10.842.446,95	0,54
4.900.000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	3,750 %	14. Mai 2032	5.004.385,93	0,25
3.200.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	2.779.919,42	0,14
2.521.000	Coca-Cola Co./The	EUR	3,750 %	15. August 2053	2.506.893,16	0,13
2.500.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. April 2028	2.322.359,25	0,12
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,300 %	10. Februar 2025	4.427.216,43	0,22
6.850.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	5,125 %	16. Juni 2025	6.131.183,63	0,31
12.775.000	Honeywell International, Inc.	EUR	3,750 %	1. März 2036	12.962.195,01	0,65
4.052.000	Hyundai Capital America	USD	5,800 %	26. Juni 2025	3.656.883,65	0,18
3.702.000	International Business Machines Corp.	EUR	1,750 %	31. Januar 2031	3.449.363,97	0,17
810.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	789.754,37	0,04
2.695.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	2.543.134,16	0,13
7.500.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	7.263.207,75	0,36
3.400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	3,674 %	6. Juni 2028	3.466.446,98	0,17
5.100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,963 %	23. März 2030	4.863.989,14	0,24
9.037.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	4,457 %	13. November 2031	9.665.499,76	0,48
15.184.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	15.731.809,87	0,78
6.000.000	Medtronic, Inc.	EUR	3,650 %	15. Oktober 2029	6.216.222,18	0,31
9.174.000	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,625 %	26. März 2034	9.445.811,31	0,47
1.466.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	1.439.223,77	0,07
7.900.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	7.500.748,93	0,37
5.590.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,813 %	25. Oktober 2028	5.897.064,29	0,29
5.100.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,656 %	2. März 2029	5.360.105,97	0,27
3.400.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	3.067.880,66	0,15
5.643.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,790 %	21. März 2030	5.790.792,71	0,29
3.500.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	2,950 %	7. Mai 2032	3.421.355,56	0,17
400.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	5,148 %	25. Januar 2034	447.511,99	0,02
7.796.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,955 %	21. März 2035	8.020.626,15	0,40
7.500.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	8.035.086,08	0,40
1.500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	1.561.346,91	0,08

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 – 97,81 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

10.500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	10.806.846,86	0,54
14.015.000	New York Life Global Funding	EUR	3,450 %	30. Januar 2031	14.374.761,41	0,72
3.450.000	Northwestern Mutual Global Funding	EUR	4,109 %	15. März 2030	3.634.520,77	0,18
4.472.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. Mai 2028	4.156.700,12	0,21
6.500.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. Oktober 2032	5.376.447,18	0,27
2.000.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	3,200 %	29. April 2034	2.040.542,52	0,10
2.000.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	4,625 %	23. Mai 2033	2.153.953,88	0,11
2.324.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	4,000 %	5. Mai 2034	2.377.425,90	0,12
4.585.000	Stryker Corp.	EUR	3,375 %	11. Dezember 2028	4.670.177,79	0,23
2.124.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	2.211.753,10	0,11
2.500.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. Oktober 2039	1.909.721,48	0,10
3.000.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,700 %	8. Mai 2032	3.081.217,50	0,15
8.378.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,850 %	8. Mai 2036	8.556.432,05	0,43
1.180.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. September 2029	1.230.485,08	0,06
8.331.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	3,625 %	15. Juli 2031	8.497.958,99	0,42
600.000	VF Corp.	EUR	0,250 %	25. Februar 2028	524.239,55	0,03
1.395.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	1.369.844,05	0,07
					279.883.379,34	13,96

ANLEIHEN GESAMT **1.961.723.024,32** **97,81**

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 – 1,12 %

Luxemburg

21.292	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	22.417.564,36	1,12
--------	-------------------------	-----	---------------	------

OFFENE FONDS GESAMT **22.417.564,36** **1,12**

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT **1.984.140.588,68** **98,93**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **1.984.140.588,68** **98,93**

Terminkontrakte – (0,06) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
45	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	5.402.250,00	6.750,00	0,00
76	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	10.357.280,00	221.857,60	0,01
1.508	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	161.619.900,00	874.640,00	0,05
			177.379.430,00	1.103.247,60	0,06
GBP					
(30)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Short	3.549.009,61	15.504,16	0,00
USD					
(49)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	5.017.500,34	4.116,08	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.122.867,84	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swap-Kontrakte – (0,72) % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Credit Default Swaps (fortsetzung)							
16.400.000	1,000 %	CDS Volkswagen AG 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	120.066,37	0,01
8.000.000	1,000 %	CDS Renault SA 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	297.442,64	0,01
8.500.000	1,000 %	CDS Deutsche Lufthansa AG 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	116.161,17	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						2.264.526,34	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						2.264.526,34	0,11

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
3.000.000	4,190 %	Floating	EUR	19. Juni 2026	UBS AG	(88.831,74)	(0,00)
5.500.000	Floating	0,897 %	EUR	13. Oktober 2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	(213.213,77)	(0,01)
25.000.000	Floating	(0,215) %	EUR	17. November 2024	Goldman Sachs Bank Europe SE	(133.912,50)	(0,01)
33.000.000	Floating	(0,148) %	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(173.954,55)	(0,01)
38.800.000	Floating	0,837 %	EUR	16. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(3.816.705,17)	(0,19)
33.500.000	Floating	0,852 %	EUR	25. Februar 2032	Morgan Stanley Europe SE	(3.277.685,56)	(0,16)
22.000.000	Floating	1,439 %	EUR	19. April 2031	J.P. Morgan SE	(1.101.349,48)	(0,06)
26.550.000	Floating	1,530 %	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(533.749,25)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						(9.339.402,02)	(0,47)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Credit Default Swaps							
4.200.000	1,000 %	CDS Renault SA 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2025	J.P. Morgan Securities Ltd	(29.390,93)	(0,00)
3.500.000	1,000 %	CDS Generali 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(63.024,11)	(0,00)
5.150.000	1,000 %	CDS Generali 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(92.735,48)	(0,01)
5.150.000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6,125 % 15. Dezember 2031	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(82.501,15)	(0,00)
9.000.000	5,000 %	CDS Nokia Oyj 2,000 % 11. März 2026	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(1.899.247,32)	(0,10)
4.000.000	1,000 %	CDS WPP 2005 Ltd. 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(78.017,32)	(0,00)
4.565.217	1,000 %	CDS Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	BofA Securities Europe SA	(141.146,51)	(0,01)
5.000.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(92.339,35)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swap-Kontrakte – (0,72) % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Credit Default Swaps (fortsetzung)							
5.000.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(92.339,35)	(0,00)
5.434.783	1,000 %	CDS Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	Citigroup Global Markets Europe AG	(168.031,59)	(0,01)
12.000.000	5,000 %	CDS Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,750 % 01. Februar 2025	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(2.601.884,28)	(0,13)
95.000.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 42 Version 1	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(1.517.924,25)	(0,08)
28.000.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 42 Version 1	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(447.388,20)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						(7.305.969,84)	(0,36)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(16.645.371,86)	(0,83)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(14.380.845,52)	(0,72)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						1.968.374.822,76	98,14
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						37.166.372,28	1,86
NETTOVERMÖGEN GESAMT						2.005.541.195,04	100,00

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
 (b) Wertpapier ist unbefristet.
 (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

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 – 94,44 %

Australien

400.000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	22. September 2036	293.839,76	0,14
---------	-----------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

Österreich

940.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. März 2037	1.070.458,25	0,53
1.120.000	Republic of Austria Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	20. Oktober 2040	704.654,29	0,35
550.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Juni 2044	562.149,04	0,28
870.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. Februar 2047	658.194,72	0,32
440.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	352.205,49	0,17
900.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,750 %	20. März 2051	537.116,55	0,26
200.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. Oktober 2053	203.489,67	0,10
350.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,800 %	26. Januar 2062	410.193,58	0,20
350.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,700 %	20. April 2071	164.320,82	0,08
140.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	2. November 2086	86.894,33	0,04
500.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,100 %	20. September 2117	393.233,16	0,19
400.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,850 %	30. Juni 2120	187.732,39	0,09
300.000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,050 %	21. September 2035	219.383,53	0,11
					5.550.025,82	2,72

Belgien

850.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	801.012,43	0,39
800.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,750 %	22. März 2037	818.481,42	0,40
1.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. März 2035	1.197.080,61	0,59
700.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,450 %	22. Juni 2037	589.532,50	0,29
1.200.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,900 %	22. Juni 2038	1.050.430,84	0,51
1.510.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,400 %	22. Juni 2040	1.003.327,84	0,49
1.780.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,250 %	28. März 2041	2.031.850,87	0,99
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. Juni 2045	644.543,31	0,32
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,600 %	22. Juni 2047	439.901,47	0,21
1.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,700 %	22. Juni 2050	936.841,84	0,46
800.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. Juni 2053	512.613,86	0,25
600.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,300 %	22. Juni 2054	587.420,36	0,29
970.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,250 %	22. Juni 2057	752.815,10	0,37
400.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. Juni 2066	298.574,23	0,15
750.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,650 %	22. Juni 2071	319.147,82	0,16
					11.983.574,50	5,87

Bulgarien

450.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	3,125 %	26. März 2035	428.656,50	0,21
---------	--	-----	---------	---------------	------------	------

Chile

1.380.000	Chile Government International Bond	EUR	3,875 %	9. Juli 2031	1.421.831,25	0,70
-----------	-------------------------------------	-----	---------	--------------	--------------	------

Finnland

670.000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. April 2036	496.080,47	0,24
1.200.000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. Juli 2042	1.150.356,04	0,56
300.000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. April 2047	223.478,69	0,11
700.000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. April 2052	337.110,24	0,17
281.000	Sampo OYJ ^(b)	EUR	2,500 %	3. September 2052	253.777,80	0,12
					2.460.803,24	1,20

Frankreich

100.000	Bouygues S.A.	EUR	3,250 %	30. Juni 2037	96.319,28	0,05
500.000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. März 2041	327.175,25	0,16
500.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	22. Januar 2035	426.311,88	0,21
200.000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. April 2055	226.573,09	0,11
600.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	6. Mai 2034	500.926,14	0,24
1.600.000	Electricite de France S.A.	EUR	2,000 %	9. Dezember 2049	1.036.439,78	0,51
800.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	601.918,10	0,29

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 – 94,44 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

200.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	203.724,95	0,10
4.431.921	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2034	3.833.145,07	1,88
2.800.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,750 %	25. April 2035	3.260.235,94	1,60
4.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. Mai 2036	3.311.375,04	1,62
2.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2040	1.666.952,28	0,82
2.900.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25. April 2041	3.358.027,68	1,64
2.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25. Mai 2043	1.768.442,76	0,87
800.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	476.858,71	0,23
2.700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25. Mai 2045	2.657.967,86	1,30
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25. Mai 2048	2.318.784,96	1,14
1.340.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Juni 2049	1.245.940,27	0,61
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2050	2.015.092,17	0,99
4.500.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Mai 2052	2.362.703,94	1,16
2.410.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2055	2.614.903,12	1,28
1.140.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2060	1.247.978,53	0,61
2.680.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2072	976.471,21	0,48
100.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	99.309,99	0,05
1.400.000	Orange S.A.	EUR	3,250 %	17. Januar 2035	1.403.882,55	0,69
400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	2,000 %	18. April 2036	348.231,56	0,17
100.000	Schneider Electric SE	EUR	3,375 %	3. September 2036	101.185,23	0,05
2.400.000	SNCF Reseau	EUR	3,300 %	18. Dezember 2042	2.264.902,68	1,11
600.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. Mai 2039	470.368,34	0,23
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. Mai 2038	163.682,16	0,08
					41.385.830,52	20,28

Deutschland

100.000	Allianz SE ^(b)	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	112.934,52	0,06
100.000	BASFSE	EUR	4,500 %	8. März 2035	108.168,19	0,05
3.800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. Januar 2037	4.490.127,39	2,20
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	4. Juli 2039	614.619,43	0,30
1.710.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. August 2050	920.228,00	0,45
2.400.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. August 2052	1.229.296,66	0,60
800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. August 2053	693.680,58	0,34
93.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	94.800,56	0,05
400.000	DZ HYP AG	EUR	0,375 %	10. November 2034	316.525,99	0,15
100.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	102.702,25	0,05
300.000	ING-DiBa AG	EUR	1,250 %	9. Oktober 2033	264.725,41	0,13
400.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	412.837,96	0,20
200.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	206.990,81	0,10
100.000	RWE AG	EUR	4,125 %	13. Februar 2035	104.432,27	0,05
3.300.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	4. Juni 2041	2.283.255,84	1,12
2.200.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,000 %	16. Oktober 2046	1.488.447,22	0,73
600.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,750 %	11. Juli 2068	418.795,17	0,21
750.000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,375 %	15. Januar 2120	399.165,84	0,20
300.000	Vonovia SE	EUR	1,125 %	14. September 2034	232.913,94	0,11
300.000	Vonovia SE	EUR	1,500 %	14. Juni 2041	203.660,62	0,10
					14.698.308,65	7,20

Ungarn

720.000	Hungary Government International Bond	EUR	5,375 %	12. September 2033	774.018,00	0,38
---------	---------------------------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

Irland

600.000	Ireland Government Bond	EUR	0,400 %	15. Mai 2035	481.606,96	0,24
700.000	Ireland Government Bond	EUR	1,700 %	15. Mai 2037	629.176,11	0,31

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 – 94,44 % (fortsetzung)

Irland (fortsetzung)

500.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	516.590,24	0,25
750.000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. Februar 2045	654.440,30	0,32
750.000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. Mai 2050	572.667,47	0,28
300.000	Linde PLC	EUR	3,400 %	14. Februar 2036	301.482,93	0,15
					3.155.964,01	1,55

Italien

200.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	1,750 %	15. Januar 2038	169.209,69	0,08
1.410.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,350 %	1. März 2035	1.404.920,94	0,69
1.270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	1. März 2036	1.030.285,51	0,51
1.020.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,250 %	1. September 2036	896.940,96	0,44
3.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. Februar 2037	3.574.649,16	1,75
1.780.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	1. März 2037	1.319.633,72	0,65
1.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,950 %	1. September 2038	1.568.261,08	0,77
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. August 2039	2.280.948,60	1,12
2.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,100 %	1. März 2040	2.028.632,98	0,99
1.730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. September 2040	1.973.023,77	0,97
2.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. März 2041	1.740.982,98	0,85
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. September 2044	1.116.032,18	0,55
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	804.113,24	0,39
1.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,250 %	1. September 2046	1.356.228,20	0,66
1.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. März 2047	1.316.299,58	0,65
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,450 %	1. März 2048	1.112.775,70	0,54
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. September 2049	981.100,48	0,48
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. September 2050	1.063.191,91	0,52
1.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,700 %	1. September 2051	893.402,48	0,44
470.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,150 %	1. September 2052	327.110,26	0,16
750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. Oktober 2053	802.552,52	0,39
1.140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. März 2067	871.992,94	0,43
					28.632.288,88	14,03

Japan

100.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,110 %	22. Februar 2043	104.520,07	0,05
500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	398.291,91	0,20
					502.811,98	0,25

Luxemburg

300.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	EUR	4,029 %	7. Juni 2036	310.964,95	0,15
200.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	141.222,10	0,07
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. April 2037	1.577.918,25	0,77
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,450 %	5. September 2040	1.207.941,23	0,59
1.500.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,700 %	13. Februar 2043	1.224.575,51	0,60
2.533.000	European Financial Stability Facility	EUR	2,350 %	29. Juli 2044	2.280.542,25	1,12
1.400.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,200 %	17. Februar 2045	1.016.289,97	0,50
2.800.000	European Financial Stability Facility	EUR	2,000 %	28. Februar 2056	2.199.489,74	1,08
100.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	83.961,43	0,04
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. Juli 2039	758.833,91	0,37
					10.801.739,34	5,29

Mexiko

1.220.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,250 %	12. August 2036	956.175,00	0,47
-----------	--------------------------------------	-----	---------	-----------------	------------	------

Niederlande

200.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,450 %	12. April 2038	165.693,28	0,08
700.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. April 2039	541.905,45	0,27
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,822 %	26. Juli 2034	103.354,43	0,05
400.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	1,500 %	26. April 2038	334.212,34	0,16
200.000	de Volksbank NV	EUR	0,125 %	19. November 2040	124.523,21	0,06

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 – 94,44 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

300.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	351.913,44	0,17
700.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	516.343,63	0,25
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	156.485,20	0,08
300.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	1,250 %	9. September 2041	211.338,86	0,10
1.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. Januar 2037	1.610.094,44	0,79
600.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2038	425.252,18	0,21
1.200.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	880.394,20	0,43
1.160.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. Januar 2042	1.331.507,51	0,65
700.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,250 %	15. Januar 2044	759.411,06	0,37
1.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. Januar 2047	1.518.735,51	0,75
1.000.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2052	495.429,37	0,24
1.100.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. Januar 2054	950.426,11	0,47
100.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	107.318,95	0,05
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	201.284,09	0,10
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,625 %	24. Februar 2043	100.250,74	0,05
250.000	Stellantis NV	EUR	2,750 %	1. April 2032	231.959,71	0,11
1.092.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,625 %	29. November 2036	1.120.529,53	0,55
400.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	440.120,00	0,22
200.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. Oktober 2041	149.248,18	0,07
200.000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,125 %	16. November 2038	200.867,52	0,10
					13.028.598,94	6,38

Polen

1.470.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,375 %	18. Januar 2036	1.313.959,50	0,65
300.000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	25. Oktober 2046	230.223,00	0,11
					1.544.182,50	0,76

Rumänien

1.230.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28. Januar 2032	998.108,10	0,49
400.000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. April 2049	336.876,00	0,16
					1.334.984,10	0,65

Spanien

1.000.000	Banco Santander S.A. ^(b)	EUR	3,250 %	2. April 2029	1.002.283,43	0,49
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	2,000 %	27. November 2034	184.329,91	0,09
200.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. März 2036	220.822,00	0,11
1.460.000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. Juli 2035	1.309.403,54	0,64
2.100.000	Spain Government Bond	EUR	4,200 %	31. Januar 2037	2.335.212,26	1,14
3.000.000	Spain Government Bond	EUR	4,900 %	30. Juli 2040	3.568.891,47	1,75
2.880.000	Spain Government Bond	EUR	1,200 %	31. Oktober 2040	2.113.131,69	1,04
2.130.000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. Juli 2041	2.489.547,62	1,22
1.220.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	833.412,95	0,41
1.200.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2043	1.192.990,07	0,58
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. Oktober 2044	1.737.564,07	0,85
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. Oktober 2046	1.271.202,18	0,62
1.400.000	Spain Government Bond	EUR	2,700 %	31. Oktober 2048	1.210.416,82	0,59
1.670.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	31. Oktober 2050	953.980,72	0,47
1.450.000	Spain Government Bond	EUR	1,900 %	31. Oktober 2052	1.016.392,90	0,50
580.000	Spain Government Bond	EUR	4,000 %	31. Oktober 2054	610.940,04	0,30
1.000.000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. Juli 2066	944.729,40	0,46
670.000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. Oktober 2071	345.722,12	0,17
400.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,957 %	1. Juli 2039	318.655,04	0,16
					23.659.628,23	11,59

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 – 94,44 % (fortsetzung)

Supranational

813.000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17. März 2036	613.145,60	0,30
1.200.000	European Investment Bank	EUR	4,000 %	15. Oktober 2037	1.356.452,95	0,66
3.000.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. Mai 2041	1.847.101,77	0,91
1.354.000	European Investment Bank	EUR	0,875 %	13. September 2047	887.346,92	0,43
700.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	526.788,64	0,26
1.530.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	16. Oktober 2048	1.134.189,09	0,56
700.000	European Investment Bank	EUR	0,050 %	27. Januar 2051	325.897,57	0,16
2.000.000	European Stability Mechanism	EUR	1,625 %	17. November 2036	1.764.344,58	0,86
811.986	European Stability Mechanism	EUR	0,875 %	18. Juli 2042	576.930,72	0,28
338.328	European Stability Mechanism	EUR	1,850 %	1. Dezember 2055	255.097,80	0,12
2.700.000	European Union	EUR	4,000 %	4. April 2044	2.993.998,65	1,47
4.794.000	European Union	EUR	0,300 %	4. November 2050	2.468.444,60	1,21
6.330.000	European Union	EUR	2,500 %	4. Oktober 2052	5.401.430,33	2,65
5.800.000	European Union	EUR	3,000 %	4. März 2053	5.461.246,24	2,68
					25.612.415,46	12,55

Schweden

200.000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	EUR	1,250 %	19. April 2033	176.923,48	0,09
---------	---------------------------------------	-----	---------	----------------	------------	------

Vereinigtes Königreich

400.000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,104 %	15. November 2034	319.499,43	0,16
200.000	Swiss Re Finance UK PLC ^(b)	EUR	2,714 %	4. Juni 2052	184.932,58	0,09
100.000	Unilever PLC	EUR	1,500 %	11. Juni 2039	81.238,40	0,04
					585.670,41	0,29

Vereinigte Staaten

800.000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. September 2036	762.382,49	0,37
900.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	781.852,34	0,38
100.000	Coca-Cola Co./The	EUR	3,750 %	15. August 2053	99.440,43	0,05
522.000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. September 2051	320.697,92	0,16
300.000	Honeywell International, Inc.	EUR	3,750 %	1. März 2036	304.395,97	0,15
321.000	Morgan Stanley ^(b)	EUR	1,102 %	29. April 2033	273.171,71	0,13
300.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	214.896,81	0,11
100.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	0,900 %	4. November 2041	69.047,05	0,03
150.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	1,500 %	10. September 2049	90.892,14	0,04
353.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. Juli 2037	336.584,50	0,17
300.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	2,875 %	15. Januar 2038	276.236,90	0,14
300.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,850 %	18. Mai 2040	234.191,06	0,11
					3.763.789,32	1,84

ANLEIHEN GESAMT

192.752.059,89 94,44

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 – 2,81 %

Luxemburg

925	Goldman Sachs European ABS - Z Cap EUR	EUR	5.725.412,32	2,81
-----	--	-----	--------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

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)				
Organismen für gemeinsame Anlagen (fortsetzung)				
Offene Fonds – 2,81 % (fortsetzung)				
Luxemburg (fortsetzung)				
1	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	29,48	0,00
			5.725.441,80	2,81
OFFENE FONDS GESAMT			5.725.441,80	2,81
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			198.477.501,69	97,25
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			198.477.501,69	97,25

Terminkontrakte – 0,07 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
73	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	8.763.650,00	52.040,00	0,02
115	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	15.515.800,00	101.461,80	0,05
4	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	545.120,00	1.120,00	0,00
7	Euro-OAT Futures 06/12/2024	Long	887.880,00	2.170,00	0,00
			25.712.450,00	156.791,80	0,07
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				156.791,80	0,07

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(52)	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Short	5.573.100,00	(7.230,00)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(7.230,00)	(0,00)

Swap-Kontrakte – 0,16 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Zinsswaps							
7.460.000	Floating	2,500 %	EUR	14. Mai 2028	J.P. Morgan SE	59.335,05	0,03
5.530.000	Floating	2,000 %	EUR	25. Januar 2049	J.P. Morgan SE	1.638,65	0,00
6.760.000	Floating	3,000 %	EUR	10. November 2033	J.P. Morgan SE	161.637,68	0,08
2.210.000	2,000 %	Floating	EUR	17. Mai 2053	J.P. Morgan SE	23.500,15	0,01
5.500.000	Floating	2,500 %	EUR	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	77.467,94	0,04
9.280.000	1,452 %	Floating	EUR	10. August 2042	J.P. Morgan SE	344.593,87	0,17
2.280.000	2,250 %	Floating	EUR	18. Dezember 2054	J.P. Morgan SE	6.717,77	0,00
4.290.000	Floating	3,000 %	EUR	25. Januar 2039	J.P. Morgan SE	47.763,62	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS						722.654,73	0,35
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						722.654,73	0,35

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
3.600.000	Floating	2,152 %	EUR	9. August 2037	J.P. Morgan SE	(71.789,04)	(0,04)
5.420.000	Floating	1,051 %	EUR	11. August 2047	J.P. Morgan SE	(170.487,24)	(0,08)
9.900.000	2,500 %	Floating	EUR	25. Januar 2044	J.P. Morgan SE	(26.133,33)	(0,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Swap-Kontrakte – 0,16 % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps (fortsetzung)							
3.520.000	2,500 %	Floating	EUR	10. November 2053	J.P. Morgan SE	(129.174,92)	(0,06)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						(397.584,53)	(0,19)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(397.584,53)	(0,19)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						325.070,20	0,16

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	198.952.133,69	97,48
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	5.142.733,72	2,52
NETTOVERMÖGEN GESAMT	204.094.867,41	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

^(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

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 – 97,40 %						
Österreich						
1.500.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,200 %	20. Oktober 2025	1.480.759,85	0,66
Kanada						
2.000.000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,125 %	4. September 2026	1.901.620,68	0,84
5.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	0,500 %	18. Januar 2027	4.744.277,80	2,11
					6.645.898,48	2,95
Dänemark						
2.500.000	Danske Bank A/S	EUR	0,625 %	26. Mai 2025	2.457.634,48	1,09
Finnland						
7.700.000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. April 2027	7.550.627,55	3,35
Frankreich						
5.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	4.781.366,30	2,12
2.000.000	Dexia S.A.	EUR	0,500 %	17. Januar 2025	1.983.579,32	0,88
8.500.000	Dexia S.A.	EUR	0,010 %	22. Januar 2027	8.050.298,92	3,58
9.200.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24. September 2026	9.235.123,02	4,10
3.000.000	French Republic Government Bond OAT ^(a)	EUR	ZCP	25. Februar 2027	2.841.201,99	1,26
18.100.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Februar 2028	17.165.902,08	7,62
3.000.000	Societe Generale S.A.	EUR	4,250 %	28. September 2026	3.079.239,18	1,37
					47.136.710,81	20,93
Deutschland						
3.090.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG	EUR	3,750 %	10. September 2026	3.129.680,20	1,39
Italien						
31.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,400 %	28. März 2025	31.547.908,35	14,01
9.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. März 2026	10.224.316,82	4,54
3.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(a)	EUR	ZCP	1. April 2026	3.664.443,17	1,63
1.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,800 %	15. April 2026	1.936.913,37	0,86
7.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	15. September 2026	7.186.308,36	3,19
17.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,450 %	15. Juli 2027	17.442.042,84	7,74
					72.001.932,91	31,97
Niederlande						
5.000.000	ING Groep NV ^(b)	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	4.962.656,70	2,20
2.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. Juli 2028	1.904.258,86	0,85
1.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,375 %	13. Januar 2026	1.004.735,56	0,45
2.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,125 %	11. Januar 2027	2.011.949,04	0,89
3.000.000	Volkswagen International Finance NV	EUR	3,875 %	29. März 2026	3.025.303,38	1,34
					12.908.903,54	5,73
Neuseeland						
2.000.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	1.855.611,58	0,82
3.000.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	2.922.715,17	1,30
2.000.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	1.859.107,98	0,83
					6.637.434,73	2,95
Spanien						
1.500.000	Banco Santander S.A. ^(b)	EUR	3,625 %	27. September 2026	1.507.768,65	0,67
3.000.000	Spain Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	31. Mai 2025	2.943.634,59	1,31
19.800.000	Spain Government Bond	EUR	2,800 %	31. Mai 2026	19.935.075,80	8,86
4.500.000	Spain Government Bond	EUR	5,900 %	30. Juli 2026	4.783.960,31	2,12
10.000.000	Spain Government Bond	EUR	0,800 %	30. Juli 2027	9.597.044,90	4,26
					38.767.484,25	17,22
Schweiz						
5.000.000	UBS AG/London	EUR	5,500 %	20. August 2026	5.240.786,70	2,33
Vereinigtes Königreich						
3.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(b)	EUR	4,405 %	24. Januar 2025	2.995.158,36	1,33

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)

Anleihen – 97,40 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

3.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	2,375 %	9. April 2026	2.982.246,99	1,32
					5.977.405,35	2,65

Vereinigte Staaten

5.000.000	Citigroup, Inc.	EUR	2,125 %	10. September 2026	4.948.074,90	2,20
2.000.000	National Grid North America, Inc.	EUR	4,151 %	12. September 2027	2.065.490,12	0,92
2.500.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	0,250 %	16. Juli 2026	2.388.213,50	1,06
					9.401.778,52	4,18

ANLEIHEN GESAMT **219.337.037,37** **97,40**

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 – 1,77 %

Belgien

4.000.000	Barry Callebaut Services NV ^(a)	EUR	ZCP	9. Dezember 2024	3.974.205,20	1,77
-----------	--	-----	-----	------------------	--------------	------

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT **3.974.205,20** **1,77**

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT **223.311.242,57** **99,17**

	Marktwert EUR	% des NIW
--	------------------	--------------

ANLAGEN **223.311.242,57** **99,17**

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN **1.873.353,72** **0,83**

NETTOVERMÖGEN GESAMT **225.184.596,29** **100,00**

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

^(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

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 – 95,96 %						
Australien						
1.776.000	Telstra Group Ltd.	EUR	3,500 %	3. September 2036	1.807.286,10	0,53
1.087.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	3,386 %	18. März 2030	1.096.553,51	0,32
1.200.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. März 2028	1.154.179,09	0,34
					4.058.018,70	1,19
Belgien						
800.000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. November 2028	712.526,51	0,21
4.205.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. Januar 2027	4.072.419,71	1,19
1.500.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	1.487.184,69	0,43
1.040.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	980.062,26	0,29
2.729.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,750 %	22. März 2037	2.792.044,73	0,82
1.200.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.256.014,90	0,37
300.000	Solvay S.A.	EUR	4,250 %	3. Oktober 2031	310.289,84	0,09
					11.610.542,64	3,40
Dänemark						
1.142.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	1.069.331,07	0,31
1.500.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	1.361.867,70	0,40
					2.431.198,77	0,71
Finnland						
964.000	Fingrid OYJ	EUR	3,250 %	20. März 2034	975.521,77	0,29
764.000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	801.022,05	0,24
435.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	401.298,63	0,12
2.011.000	Neste OYJ	EUR	3,875 %	21. Mai 2031	2.059.443,64	0,60
780.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	697.919,70	0,20
850.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	824.743,75	0,24
					5.759.949,54	1,69
Frankreich						
700.000	Alstom S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,868 %	Perp.	722.882,66	0,21
1.200.000	Alstom S.A. ^(c)	EUR	ZCP	11. Januar 2029	1.056.164,12	0,31
2.100.000	APRR S.A.	EUR	1,875 %	6. Januar 2031	1.961.277,05	0,57
600.000	Banque Stellantis France SACA ^(c)	EUR	ZCP	22. Januar 2025	593.440,91	0,17
1.400.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,500 %	19. Juli 2027	1.414.388,00	0,41
900.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	934.223,59	0,27
1.000.000	Carrefour S.A.	EUR	1,000 %	17. Mai 2027	954.522,05	0,28
500.000	Carrefour S.A.	EUR	3,750 %	10. Oktober 2030	513.545,49	0,15
2.000.000	Carrefour S.A.	EUR	4,375 %	14. November 2031	2.128.080,84	0,62
1.000.000	Elis S.A.	EUR	3,750 %	21. März 2030	1.007.309,43	0,30
300.000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. Oktober 2036	225.719,29	0,07
2.000.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	2.037.249,48	0,60
1.650.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. April 2030	1.553.249,64	0,46
2.500.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	2.418.219,55	0,71
1.100.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	1.125.466,84	0,33
1.100.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	1.127.075,58	0,33
1.400.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	1.390.339,87	0,41
1.100.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	1.141.338,83	0,33
500.000	Opmobil lity	EUR	4,875 %	13. März 2029	498.228,46	0,15
1.100.000	Orange S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,375 %	Perp.	1.090.317,54	0,32
250.000	Orange S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,000 %	Perp.	256.014,77	0,08
800.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	1,125 %	7. April 2025	790.384,62	0,23
2.300.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	2.369.172,75	0,69
4.508.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. April 2027	4.621.575,27	1,35
1.440.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	14. Juni 2028	1.506.918,07	0,44

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 – 95,96 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

450.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	473.586,84	0,14
1.200.000	Schneider Electric SE	EUR	3,000 %	3. September 2030	1.211.778,38	0,36
1.500.000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. Juni 2033	1.551.272,69	0,45
2.400.000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	2.287.982,28	0,67
300.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	271.187,09	0,08
900.000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,250 %	Perp.	876.224,75	0,26
1.200.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,625 %	17. September 2030	1.108.863,32	0,32
1.000.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. Januar 2032	846.646,03	0,25
					42.064.646,08	12,32

Deutschland

700.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	731.450,06	0,22
100.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	99.550,38	0,03
1.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	990.412,55	0,29
1.150.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	1.011.009,72	0,30
1.651.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	1.516.388,85	0,44
365.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	374.863,20	0,11
1.900.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,875 %	10. Juni 2025	1.882.021,71	0,55
1.800.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	1.716.306,21	0,50
300.000	Evonik Industries AG ^(a)	EUR	1,375 %	2. September 2081	282.574,53	0,08
1.000.000	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2,875 %	24. Mai 2030	980.432,82	0,29
853.000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	868.032,09	0,26
492.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,000 %	30. September 2029	492.116,21	0,14
652.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	648.385,21	0,19
400.000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. März 2028	379.483,68	0,11
1.200.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. Juli 2028	1.104.230,28	0,32
2.500.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	2.406.990,40	0,71
1.400.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	1.438.235,15	0,42
900.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	928.885,42	0,27
100.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	103.495,41	0,03
800.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	791.991,00	0,23
1.500.000	Schaeffler AG	EUR	4,500 %	28. März 2030	1.478.652,05	0,43
1.300.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	1.321.427,91	0,39
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. Mai 2027	189.327,68	0,06
					21.736.262,52	6,37

Irland

1.450.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	1.238.672,14	0,36
1.510.000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. Juli 2027	1.553.254,01	0,45
4.500.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. September 2025	4.469.308,79	1,31
1.635.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. September 2029	1.472.270,94	0,43
3.100.000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	3.211.384,30	0,94
2.300.000	Linde PLC	EUR	3,400 %	14. Februar 2036	2.311.369,11	0,68
1.320.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	1.315.445,88	0,39
1.200.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	1.152.274,86	0,34
315.000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. Dezember 2034	325.170,04	0,09
					17.049.150,07	4,99

Italien

2.100.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	2.000.716,22	0,59
900.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. Dezember 2028	856.381,25	0,25
504.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	534.255,30	0,16
2.000.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	3,500 %	Perp.	1.991.568,64	0,58
1.218.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	1.301.998,49	0,38

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 – 95,96 % (fortsetzung)						
Italien (fortsetzung)						
1.670.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	1.707.541,63	0,50
1.850.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,500 %	17. Januar 2031	1.880.187,23	0,55
					10.272.648,76	3,01
Japan						
1.604.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	1.507.933,76	0,44
2.725.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	2.480.101,44	0,73
694.000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. September 2025	691.507,86	0,20
1.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. September 2030	1.014.546,90	0,30
1.167.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	1.241.024,75	0,36
1.615.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	1.469.737,23	0,43
850.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,533 %	4. September 2036	861.656,39	0,25
5.315.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	5.261.078,85	1,54
2.000.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	1.995.489,62	0,59
1.500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	1.194.875,72	0,35
					17.717.952,52	5,19
Jersey, Kanalinseln						
3.558.000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. März 2025	3.525.981,17	1,03
Luxemburg						
2.000.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	EUR	3,553 %	13. September 2029	2.044.069,34	0,60
3.020.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	EUR	4,029 %	7. Juni 2036	3.130.380,46	0,92
1.215.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	1.194.550,23	0,35
3.616.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	3.116.239,29	0,91
3.300.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	2.818.197,79	0,82
3.655.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	3.332.986,39	0,98
2.150.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	2.185.527,93	0,64
283.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	277.193,22	0,08
					18.099.144,65	5,30
Niederlande						
455.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	412.397,80	0,12
3.665.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	1,625 %	Perp.	3.600.162,27	1,06
1.820.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	4,500 %	Perp.	1.881.094,87	0,55
2.100.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	2.041.024,82	0,60
1.570.000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. Juni 2030	1.374.665,72	0,40
2.897.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	3,500 %	8. März 2032	2.949.157,33	0,86
3.948.000	BMW International Investment BV	EUR	3,125 %	27. August 2030	3.963.023,96	1,16
1.255.000	BNI Finance BV	EUR	3,875 %	1. Dezember 2030	1.302.277,59	0,38
700.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	615.746,27	0,18
600.000	Brenntag Finance BV	EUR	3,875 %	24. April 2032	611.281,99	0,18
1.426.000	CNH Industrial NV	EUR	3,750 %	11. Juni 2031	1.445.344,02	0,42
1.000.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,875 %	19. Juni 2029	1.030.275,19	0,30
900.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,375 %	23. September 2030	900.692,63	0,26
328.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	293.875,25	0,09
2.689.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	2.798.736,72	0,82
999.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	843.718,11	0,25
630.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	530.446,95	0,16
1.094.000	DSM BV	EUR	3,625 %	2. Juli 2034	1.123.336,93	0,33
516.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	669.836,26	0,20
1.300.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	1.524.958,24	0,45
1.600.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	1.513.312,72	0,44
2.262.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. September 2034	1.768.224,83	0,52
5.100.000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. April 2026	4.953.604,40	1,45

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 – 95,96 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

5.556.000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. Juli 2031	4.861.696,90	1,42
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	845.211,26	0,25
1.580.000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. September 2026	1.584.622,08	0,46
2.000.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	1.835.924,24	0,54
1.000.000	Haleon Netherlands Capital BV	EUR	2,125 %	29. März 2034	899.415,00	0,26
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	156.485,20	0,05
500.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,825 %	Perp.	449.599,21	0,13
2.000.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,874 %	Perp.	1.947.500,00	0,57
1.221.000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. September 2028	1.286.242,71	0,38
583.000	IMCD NV	EUR	3,625 %	30. April 2030	584.513,63	0,17
1.000.000	JAB Holdings BV	EUR	5,000 %	12. Juni 2033	1.086.846,91	0,32
1.400.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,250 %	26. Juni 2025	1.371.175,75	0,40
970.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	947.255,58	0,28
2.070.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	2.110.490,96	0,62
2.300.000	Koninklijke KPN NV	EUR	3,875 %	16. Februar 2036	2.352.570,92	0,69
923.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	1,375 %	26. Juni 2026	899.993,63	0,26
3.457.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	1,125 %	30. September 2027	3.326.668,51	0,97
1.066.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	3,375 %	21. Mai 2034	1.094.496,30	0,32
1.000.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	917.500,00	0,27
868.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	903.675,67	0,27
936.000	RELX Finance BV	EUR	3,375 %	20. März 2033	948.025,74	0,28
200.000	REWE International Finance BV	EUR	4,875 %	13. September 2030	213.988,71	0,06
700.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	738.283,26	0,22
1.700.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	1.710.914,75	0,50
950.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	936.855,14	0,27
1.038.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	1.073.521,46	0,31
895.000	Stellantis NV	EUR	3,500 %	19. September 2030	884.881,49	0,26
1.318.000	Stellantis NV	EUR	3,750 %	19. März 2036	1.268.794,95	0,37
1.141.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,625 %	29. November 2036	1.170.809,70	0,34
400.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,875 %	29. Mai 2044	411.592,91	0,12
1.042.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	1.053.815,61	0,31
631.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,875 %	Perp.	638.565,42	0,19
820.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,375 %	13. Januar 2026	823.883,16	0,24
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	101.715,04	0,03
790.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,125 %	11. Juli 2029	793.350,04	0,23
3.500.000	Unilever Finance Netherlands BV	EUR	3,250 %	23. Februar 2031	3.594.617,57	1,05
2.094.000	Unilever Finance Netherlands BV	EUR	3,250 %	15. Februar 2032	2.148.771,40	0,63
741.000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. Juli 2030	656.645,02	0,19
300.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23. Februar 2026	289.795,67	0,09
2.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	1.939.102,94	0,57
					89.007.009,31	26,07

Norwegen

550.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	542.779,25	0,16
---------	-----------------	-----	---------	----------------	------------	------

Portugal

1.600.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	1.576.611,07	0,46
600.000	EDP S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	619.469,42	0,18
1.700.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	14. März 2082	1.523.349,60	0,45
					3.719.430,09	1,09

Spanien

800.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	802.473,98	0,24
1.000.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,000 %	15. September 2027	944.461,55	0,28

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 – 95,96 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

1.000.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	913.404,10	0,27
2.725.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	2.907.892,68	0,85
1.200.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	1.119.116,06	0,33
2.100.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	2.167.068,60	0,63
1.500.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	1.515.859,80	0,44
2.000.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,447 %	22. Januar 2027	1.939.599,70	0,57
					12.309.876,47	3,61

Schweden

665.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	646.249,76	0,19
500.000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. März 2025	494.891,10	0,14
800.000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. März 2027	777.257,15	0,23
1.700.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	1.762.622,70	0,52
1.313.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,625 %	25. Mai 2027	1.336.001,37	0,39
					5.017.022,08	1,47

Vereinigtes Königreich

1.199.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	1.240.520,61	0,36
800.000	British Telecommunications PLC ^(a)	USD	4,250 %	23. November 2081	694.132,36	0,20
1.800.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. November 2027	1.734.717,94	0,51
814.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. April 2029	754.255,93	0,22
893.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	6. Februar 2031	901.946,95	0,27
1.358.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	1.342.146,00	0,39
495.000	Mondi Finance PLC	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	509.649,05	0,15
1.000.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	1.026.050,82	0,30
2.142.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	2.174.312,24	0,64
2.014.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,875 %	24. Januar 2034	2.073.380,35	0,61
1.085.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	1.095.459,71	0,32
1.000.000	SSEPLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	934.361,82	0,27
1.965.000	SSEPLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	2.059.862,08	0,60
2.193.000	WPP Finance 2013	EUR	4,000 %	12. September 2033	2.240.151,06	0,66
					18.780.946,92	5,50

Vereinigte Staaten

1.828.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	1.728.242,42	0,51
872.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. Mai 2027	895.459,08	0,26
573.000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. Oktober 2030	500.890,48	0,15
621.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	664.662,94	0,19
1.000.000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. Mai 2028	955.898,32	0,28
600.000	AT&T, Inc.	EUR	0,800 %	4. März 2030	532.873,03	0,16
435.000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. April 2031	453.193,21	0,13
840.000	BMW US Capital LLC	EUR	3,375 %	2. Februar 2034	836.978,25	0,25
1.500.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15. November 2031	1.628.645,54	0,48
1.053.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	1. März 2044	1.069.539,29	0,31
1.000.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. März 2031	913.074,44	0,27
2.545.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	2.210.904,67	0,65
4.171.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	3.998.147,21	1,17
1.080.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. August 2027	1.115.662,28	0,33
1.101.000	International Business Machines Corp.	EUR	1,750 %	31. Januar 2031	1.025.864,32	0,30
1.193.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	1.163.181,44	0,34
1.250.000	Medtronic, Inc.	EUR	3,650 %	15. Oktober 2029	1.295.046,29	0,38
1.000.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	1.071.344,81	0,31
1.700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	1.769.526,50	0,52
2.300.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	2.367.214,07	0,69

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 – 95,96 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.386.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. Mai 2028	2.217.774,26	0,65
1.000.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. Oktober 2032	827.145,72	0,24
500.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	358.161,35	0,10
1.000.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	3,200 %	29. April 2034	1.020.271,26	0,30
1.199.000	Stryker Corp.	EUR	3,375 %	11. Dezember 2028	1.221.274,41	0,36
1.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. November 2034	1.041.315,02	0,30
1.500.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. Oktober 2039	1.145.832,89	0,34
2.000.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,700 %	8. Mai 2032	2.054.145,00	0,60
1.634.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,850 %	8. Mai 2036	1.668.800,43	0,49
751.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. September 2029	783.130,76	0,23
940.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	3,625 %	15. Juli 2031	958.838,25	0,28
800.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	19. März 2032	677.789,78	0,20
2.333.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	3,500 %	28. Juni 2032	2.366.026,93	0,69
749.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	587.002,36	0,17
500.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	3,750 %	28. Februar 2036	509.634,61	0,15
300.000	VF Corp.	EUR	0,250 %	25. Februar 2028	262.119,77	0,08
					43.895.611,39	12,86

ANLEIHEN GESAMT

327.598.170,93 95,96

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

327.598.170,93 95,96

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

327.598.170,93 95,96

Terminkontrakte – (0,03) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
68	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	8.163.400,00	90.440,00	0,02
19	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	2.589.320,00	56.689,60	0,02
237	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	25.400.475,00	139.830,00	0,04
			36.153.195,00	286.959,60	0,08

GBP

(6)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Short	709.801,92	3.100,83	0,00
-----	--------------------------------------	-------	------------	----------	------

UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

290.060,43 0,08

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	-------------------------------	-----------

EUR

(183)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	24.690.360,00	(384.290,60)	(0,11)
-------	------------------------------	-------	---------------	--------------	--------

USD

(11)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.083.025,80	(309,46)	(0,00)
------	---	-------	--------------	----------	--------

UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(384.600,06) (0,11)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	713.801	USD	801.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(1.232,65)	(0,00)
EUR	765.968	GBP	643.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(3.738,13)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(4.970,78)	(0,00)

Swap-Kontrakte – (0,32) %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Credit Default Swaps							
1.650.000	CDS CNH Industrial NV 2,875 % 17.05.2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	193.087,59	0,06
1.000.000	CDS Holcim AG 3,000 % 22/11/2022	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	17.354,77	0,00
400.000	CDS Alstom SA 1,000 % 20/12/2029	1,000 %	EUR	20. Juni 2029	J.P. Morgan SE	841,49	0,00
400.000	CDS Alstom SA 1,000 % 20.12.2029	1,000 %	EUR	20. Juni 2029	J.P. Morgan SE	841,49	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						212.125,34	0,06
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						212.125,34	0,06

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
10.000.000	Floating	(0,148) %	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(52.713,50)	(0,01)
6.000.000	Floating	0,886 %	EUR	17. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(570.133,20)	(0,17)
5.000.000	Floating	0,432 %	EUR	25. Februar 2025	BNP Paribas SA	(60.510,60)	(0,02)
4.750.000	Floating	1,530 %	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(95.491,86)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS						(778.849,16)	(0,23)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Credit Default Swaps							
700.000	1,000 %	CDS WPP 2005 Ltd. 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(13.653,03)	(0,00)
684.783	1,000 %	CDS Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	BofA Securities Europe SA	(21.171,99)	(0,01)
500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(9.233,93)	(0,00)
500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(9.233,93)	(0,00)
815.217	1,000 %	CDS Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,000 % 20.12.2029	EUR	20. Dezember 2029	Citigroup Global Markets Europe AG	(25.204,72)	(0,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Swap-Kontrakte – (0,32) % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Credit Default Swaps (fortsetzung)							
2.000.000	5,000 %	CDS Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,750 % 01.02.2025	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(433.647,38)	(0,13)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						(512.144,98)	(0,15)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(1.290.994,14)	(0,38)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(1.078.868,80)	(0,32)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						326.419.791,72	95,61
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						14.968.205,06	4,39
NETTOVERMÖGEN GESAMT						341.387.996,78	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

(b) Wertpapier ist unbefristet.

(c) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 %

Australien

1.310.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	EUR	4,266 %	4. Juni 2034	1.343.609,82	0,11
7.582.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	3,125 %	28. Februar 2030	7.657.519,75	0,62
4.736.000	Telstra Group Ltd.	EUR	3,500 %	3. September 2036	4.819.429,61	0,39
3.921.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	3,386 %	18. März 2030	3.955.461,20	0,32
1.100.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. März 2028	1.057.997,50	0,09
3.629.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	3.469.669,15	0,28
					22.303.687,03	1,81

Österreich

6.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. November 2028	5.897.181,95	0,48
3.600.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	3.519.400,61	0,29
4.600.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	4.820.663,43	0,39
3.300.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. September 2031	3.179.692,10	0,26
100.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. November 2032	92.127,02	0,01
400.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. September 2026	380.666,02	0,03
300.000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	2,875 %	18. Juni 2032	284.497,00	0,02
					18.174.228,13	1,48

Belgien

5.405.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. Januar 2027	5.234.584,67	0,43
1.290.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,000 %	17. März 2028	1.266.037,58	0,10
2.300.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	2.167.445,39	0,18
7.375.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,750 %	22. März 2037	7.545.375,55	0,61
2.300.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	2.362.756,93	0,19
1.800.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. November 2027	1.853.263,94	0,15
500.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,250 %	28. November 2029	521.406,39	0,04
4.200.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	4.173.209,38	0,34
6.000.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. April 2030	6.294.976,56	0,51
1.500.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.476.740,73	0,12
3.600.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	3.396.814,34	0,28
6.500.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,750 %	17. April 2035	6.749.749,18	0,55
1.400.000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. März 2030	1.465.350,71	0,12
1.300.000	Solvay S.A.	EUR	4,250 %	3. Oktober 2031	1.344.589,32	0,11
					45.852.300,67	3,73

Bermuda

3.220.000	Aegon Ltd. ^{(a),(b)}	EUR	5,625 %	Perp.	3.172.047,21	0,26
-----------	-------------------------------	-----	---------	-------	--------------	------

Britische Jungferninseln

400.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	2,250 %	31. Mai 2027	393.522,75	0,03
---------	-----------------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Kanada

2.856.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	3,467 %	5. September 2029	2.904.066,42	0,24
6.008.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. November 2029	6.458.211,40	0,52
3.900.000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. Oktober 2028	3.526.327,27	0,29
400.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. August 2027	397.524,86	0,03
2.033.000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. Dezember 2029	2.084.545,74	0,17
					15.370.675,69	1,25

Tschechische Republik

1.800.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,943 %	29. Juni 2027	1.863.000,00	0,15
1.500.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	1.560.225,00	0,13
1.100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	4,570 %	3. Juli 2031	1.121.956,00	0,09
					4.545.181,00	0,37

Dänemark

2.742.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. Juni 2027	2.567.518,20	0,21
2.000.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	1.815.823,60	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)						
Dänemark (fortsetzung)						
2.120.000	Jyske Bank A/S ^(a)	EUR	5,125 %	1. Mai 2035	2.231.571,47	0,18
					6.614.913,27	0,54
Finnland						
1.200.000	Balder Finland Oyj	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	1.065.055,19	0,09
3.584.000	Fingrid Oyj	EUR	3,250 %	20. März 2034	3.626.836,11	0,29
1.200.000	Kojamo Oyj	EUR	1,625 %	7. März 2025	1.188.521,04	0,10
1.273.000	Metso Oyj	EUR	4,875 %	7. Dezember 2027	1.334.687,26	0,11
355.000	Metso Oyj	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	327.496,58	0,03
6.413.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	21. Mai 2031	6.567.484,87	0,53
2.694.000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	2.649.930,25	0,21
1.910.000	Sampo Oyj ^(a)	EUR	3,375 %	23. Mai 2049	1.871.428,98	0,15
112.000	Sampo Oyj ^(a)	EUR	2,500 %	3. September 2052	101.149,87	0,01
1.095.000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	0,125 %	19. November 2028	979.771,88	0,08
					19.712.362,03	1,60
Frankreich						
2.100.000	Alstom S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,868 %	Perp.	2.168.647,97	0,18
1.000.000	Alstom S.A. ^(c)	EUR	ZCP	11. Januar 2029	880.136,77	0,07
1.478.000	AXA S.A. ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	1.544.784,45	0,13
4.000.000	Ayvens S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	4.234.072,04	0,34
3.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. Mai 2026	3.155.701,76	0,26
2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. Januar 2028	2.149.822,52	0,17
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	450.121,21	0,04
3.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	2.985.662,49	0,24
2.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. März 2029	2.618.449,55	0,21
4.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	4.810.344,71	0,39
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	1.584.706,31	0,13
700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	21. Februar 2031	589.275,40	0,05
2.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,500 %	15. Mai 2031	2.554.406,58	0,21
2.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,750 %	10. November 2031	2.581.841,93	0,21
1.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	1.580.171,48	0,13
5.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	5.822.138,83	0,47
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. Januar 2033	537.667,88	0,04
4.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	4.968.689,71	0,40
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. Juni 2033	3.189.082,80	0,26
2.600.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,500 %	19. Juli 2027	2.626.720,56	0,21
5.100.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	4.797.034,40	0,39
2.400.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	2.243.988,58	0,18
1.500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,750 %	25. Juli 2028	1.484.304,80	0,12
800.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	23. Februar 2029	825.217,84	0,07
3.500.000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. September 2029	3.564.516,87	0,29
1.500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	1.330.396,88	0,11
3.100.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	2.759.118,67	0,22
1.300.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. November 2030	1.279.962,83	0,10
500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,042 %	10. Januar 2032	515.035,17	0,04
6.200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	5.845.300,98	0,48
1.200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,500 %	31. März 2032	1.163.879,96	0,09
2.400.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. September 2032	2.542.547,33	0,21
500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	13. November 2032	536.596,58	0,04
3.100.000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. Juli 2031	3.217.881,25	0,26
900.000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. Juni 2032	975.511,64	0,08
2.300.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	2.397.816,65	0,20
3.000.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	8. März 2033	3.090.774,39	0,25
2.000.000	Carrefour S.A.	EUR	4,375 %	14. November 2031	2.128.080,84	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

500.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,500 %	30. Juni 2051	454.860,27	0,04
1.000.000	Credit Agricole Assurances S.A.	EUR	2,000 %	17. Juli 2030	910.853,33	0,07
4.300.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	4.234.894,13	0,34
1.600.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,750 %	23. Januar 2031	1.629.389,79	0,13
4.700.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	4.912.613,62	0,40
1.000.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	28. August 2033	1.062.898,88	0,09
1.000.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,010 %	28. Januar 2026	962.520,76	0,08
1.000.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	951.190,69	0,08
3.200.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. September 2027	3.246.831,17	0,26
2.800.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. Oktober 2029	2.796.249,43	0,23
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	4,810 %	15. Mai 2035	103.138,85	0,01
1.000.000	Elis S.A.	EUR	1,625 %	3. April 2028	939.544,95	0,08
2.700.000	Elis S.A.	EUR	3,750 %	21. März 2030	2.719.735,46	0,22
1.900.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	1.935.387,01	0,16
490.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. Oktober 2026	478.279,47	0,04
2.100.000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. Januar 2027	2.031.304,42	0,17
500.000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. Juli 2031	419.354,02	0,03
3.500.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	3.581.030,85	0,29
2.900.000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. September 2035	2.971.381,06	0,24
3.300.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	3.277.229,70	0,27
1.200.000	Klepierre S.A.	EUR	3,875 %	23. September 2033	1.216.997,40	0,10
2.900.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	3.008.984,18	0,24
1.500.000	Opmobility	EUR	4,875 %	13. März 2029	1.494.685,38	0,12
400.000	Orange S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,375 %	Perp.	396.479,10	0,03
1.000.000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	16. Januar 2030	932.713,66	0,08
3.900.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. September 2033	4.017.292,93	0,33
1.500.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	1.593.339,93	0,13
800.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	703.415,90	0,06
5.867.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. April 2027	6.014.814,14	0,49
870.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	14. Juni 2028	910.429,67	0,07
1.266.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	1.332.357,66	0,11
4.200.000	Schneider Electric SE	EUR	3,000 %	3. September 2030	4.241.224,34	0,35
5.200.000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. Juni 2033	5.377.745,31	0,44
2.300.000	SCOR SE ^(a)	EUR	3,000 %	8. Juni 2046	2.264.456,90	0,18
2.800.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	2.877.488,82	0,23
1.600.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,875 %	21. November 2031	1.691.556,82	0,14
1.000.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	1.077.123,49	0,09
3.000.000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	1,750 %	5. Mai 2034	2.727.366,69	0,22
700.000	Sogecap S.A. ^(a)	EUR	6,500 %	16. Mai 2044	774.521,98	0,06
4.000.000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. Mai 2030	3.813.303,80	0,31
700.000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. Dezember 2029	632.769,88	0,05
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. Mai 2038	81.841,08	0,01
3.200.000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,993 %	Perp.	3.403.839,33	0,28
1.200.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. Januar 2032	1.015.975,24	0,08
					182.949.822,10	14,87

Deutschland

1.800.000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. November 2028	1.675.153,12	0,14
1.900.000	Allianz SE ^(a)	EUR	1,301 %	25. September 2049	1.701.166,16	0,14
3.500.000	Allianz SE ^(a)	EUR	4,252 %	5. Juli 2052	3.587.522,86	0,29
3.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	3.134.785,98	0,25
1.000.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. März 2029	1.065.197,17	0,09
2.300.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	4,875 %	16. Oktober 2034	2.370.535,87	0,19
200.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	199.100,76	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Deutschland (fortsetzung)

1.000.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. Mai 2027	990.412,55	0,08
1.430.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	1.468.642,13	0,12
4.000.000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. April 2028	3.814.013,80	0,31
1.500.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. September 2031	1.495.535,49	0,12
500.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	446.297,43	0,04
1.600.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	1.447.389,04	0,12
2.300.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. August 2043	2.614.726,23	0,21
3.040.000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	3.093.572,73	0,25
1.772.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,000 %	30. September 2029	1.772.418,53	0,14
2.351.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	2.337.965,70	0,19
500.000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. März 2028	474.354,60	0,04
900.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. Januar 2029	812.631,15	0,07
900.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,750 %	30. Juni 2031	744.470,34	0,06
2.000.000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. November 2032	1.619.209,94	0,13
500.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	499.137,10	0,04
1.200.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	1.155.355,39	0,09
900.000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	891.343,73	0,07
2.800.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	2.876.470,30	0,23
1.500.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	1.548.142,37	0,13
300.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. Juni 2043	310.486,22	0,02
5.100.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	5.227.631,07	0,42
4.000.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	4.170.483,04	0,34
800.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	791.991,00	0,06
5.100.000	Schaeffler AG	EUR	4,500 %	28. März 2030	5.027.416,95	0,41
3.475.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	3.394.793,11	0,28
1.659.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	1.588.397,24	0,13
4.700.000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	4.504.543,87	0,37
1.100.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	1.027.871,09	0,08
3.600.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	7. Oktober 2027	3.358.660,97	0,27
3.400.000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. September 2028	3.028.146,62	0,25
1.500.000	Vonovia SE	EUR	0,500 %	14. September 2029	1.311.982,67	0,11
3.300.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	2.882.592,14	0,23
500.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	538.967,82	0,04
400.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	332.612,00	0,03
1.700.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	1.365.965,90	0,11
2.100.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	2.157.828,56	0,18
400.000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. September 2051	235.634,73	0,02
1.900.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	1.931.317,72	0,16
					87.022.873,19	7,07

Griechenland

1.100.000	National Bank of Greece S.A. ^(a)	EUR	4,500 %	29. Januar 2029	1.131.029,25	0,09
1.941.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	1.991.354,51	0,16
					3.122.383,76	0,25

Ungarn

1.700.000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	1.766.963,00	0,14
-----------	------------------------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

Island

1.000.000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. Mai 2026	1.063.189,19	0,09
1.125.000	Arion Banki HF	EUR	4,625 %	21. November 2028	1.171.087,62	0,09
1.763.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	1.877.346,70	0,15
					4.111.623,51	0,33

Irland

1.364.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. November 2027	1.295.076,25	0,11
-----------	------------------------------	-----	---------	-------------------	--------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)						
Irland (fortsetzung)						
2.080.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. April 2028	2.040.144,29	0,17
1.500.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. Juli 2029	1.575.570,83	0,13
1.500.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	1.480.294,34	0,12
913.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	934.928,64	0,08
1.725.000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. Februar 2032	1.473.592,72	0,12
1.453.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	1.395.648,70	0,11
2.201.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	2.388.076,00	0,19
7.893.000	CCEP Finance Ireland DAC ^(c)	EUR	ZCP	6. September 2025	7.674.526,73	0,62
4.563.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	3.756.228,79	0,31
4.528.000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. Juli 2027	4.657.704,74	0,38
6.700.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. September 2025	6.654.304,19	0,54
2.350.000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. September 2029	2.116.108,07	0,17
10.100.000	Linde PLC	EUR	3,400 %	14. Februar 2036	10.149.925,21	0,83
2.100.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	30. Juni 2029	2.324.145,08	0,19
1.686.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	1.734.316,87	0,14
2.500.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	2.491.374,78	0,20
1.950.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	1.872.446,65	0,15
1.115.000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. Dezember 2034	1.150.998,72	0,09
					57.165.411,60	4,65
Italien						
1.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	952.722,01	0,08
1.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. Dezember 2028	951.534,72	0,07
1.870.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. Januar 2031	1.982.256,75	0,16
3.800.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	3,500 %	Perp.	3.783.980,42	0,31
2.536.000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	2.710.893,41	0,22
1.250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	1.162.512,26	0,09
758.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. März 2028	729.057,34	0,06
500.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. Juli 2029	472.372,84	0,04
850.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	732.851,61	0,06
2.930.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	3.179.102,27	0,26
3.431.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	3.792.869,01	0,31
6.024.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	6.159.419,64	0,50
6.262.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,500 %	17. Januar 2031	6.364.179,68	0,52
					32.973.751,96	2,68
Japan						
4.500.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. April 2027	4.230.487,49	0,34
4.925.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	4.482.385,18	0,36
2.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. September 2030	2.029.093,80	0,16
1.778.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	1.890.781,49	0,15
3.160.000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. April 2033	2.875.770,67	0,23
4.000.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,533 %	4. September 2036	4.054.853,60	0,33
413.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	4,636 %	7. Juni 2031	442.154,06	0,04
2.000.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. September 2027	2.034.863,36	0,17
9.520.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. November 2026	9.423.418,74	0,77
4.500.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	4.489.851,65	0,37
3.600.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. Juli 2032	3.164.622,80	0,26
700.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. Juli 2040	557.608,67	0,05
					39.675.891,51	3,23
Luxemburg						
800.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	737.686,34	0,06
5.522.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl	EUR	4,029 %	7. Juni 2036	5.723.828,11	0,47
1.300.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. Oktober 2029	1.283.371,04	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Luxemburg (fortsetzung)

1.200.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	1.059.448,67	0,09
2.990.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	2.939.675,04	0,24
5.194.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	4.476.146,82	0,36
300.000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	267.959,72	0,02
500.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	446.873,94	0,04
700.000	Grand City Properties S.A.	EUR	4,375 %	9. Januar 2030	713.303,47	0,06
1.100.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. September 2030	939.399,26	0,08
687.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	649.392,51	0,05
1.500.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,500 %	13. Juli 2026	1.451.824,85	0,12
2.689.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	2.566.495,21	0,21
800.000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. Januar 2031	664.650,72	0,05
8.635.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. Oktober 2028	7.874.237,33	0,64
3.810.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. Oktober 2034	3.872.958,80	0,32
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. Juli 2039	758.833,91	0,06
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	726.718,86	0,06
180.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. Juni 2032	157.354,53	0,01
380.000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. Dezember 2026	367.228,99	0,03
4.217.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	4.273.484,23	0,35
1.567.000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. März 2026	1.534.847,29	0,12
					43.485.719,64	3,54

Niederlande

2.200.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. Februar 2030	2.314.219,29	0,19
700.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	3,875 %	15. Januar 2032	721.765,39	0,06
3.000.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. September 2033	3.180.849,81	0,26
3.000.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. September 2041	1.934.089,56	0,16
689.000	Achmea BV ^(a)	EUR	5,625 %	2. November 2044	725.327,17	0,06
3.700.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	1,625 %	Perp.	3.634.543,08	0,30
2.000.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	4,500 %	Perp.	2.067.137,22	0,17
1.000.000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. Juni 2030	875.583,26	0,07
6.870.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	3,500 %	8. März 2032	6.993.686,86	0,57
10.390.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. August 2050	9.317.710,86	0,76
1.850.000	ASR Nederland NV ^{(a),(b)}	EUR	6,625 %	Perp.	1.872.569,57	0,15
6.934.000	BMW International Investment BV	EUR	3,125 %	27. August 2030	6.960.387,06	0,57
1.600.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	1.407.420,05	0,11
2.000.000	Brenntag Finance BV	EUR	3,875 %	24. April 2032	2.037.606,62	0,17
3.567.000	CNH Industrial NV	EUR	3,750 %	11. Juni 2031	3.615.387,18	0,29
363.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	351.414,23	0,03
1.577.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	1.489.775,45	0,12
2.007.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	2.078.071,90	0,17
1.800.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	1.534.960,87	0,12
3.000.000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,375 %	23. September 2030	3.002.308,77	0,24
2.895.000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. Oktober 2028	2.593.807,44	0,21
6.451.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	6.714.262,02	0,55
1.900.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	1.863.512,29	0,15
970.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	876.493,27	0,07
200.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,250 %	1. Februar 2031	173.422,33	0,01
1.360.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	1.145.091,82	0,09
2.553.000	DSM BV	EUR	3,625 %	2. Juli 2034	2.621.461,78	0,21
2.179.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. Juni 2032	2.828.630,23	0,23
5.700.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	6.686.355,36	0,54
3.000.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	2.837.461,35	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

700.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	725.667,60	0,06
1.236.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(b)}	EUR	2,600 %	Perp.	1.218.466,40	0,10
6.988.000	Enel Finance International NV(d)	EUR	0,750 %	17. Juni 2030	6.133.091,22	0,50
983.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. September 2034	768.419,54	0,06
4.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. April 2026	3.885.179,92	0,32
2.500.000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. Juli 2031	2.187.588,60	0,18
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	845.211,26	0,07
3.347.000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. September 2026	3.356.791,21	0,27
3.750.000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. Oktober 2030	3.442.357,95	0,28
800.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	776.218,53	0,06
458.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. April 2028	403.614,74	0,03
1.037.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	853.096,37	0,07
3.106.000	Heineken NV	EUR	4,125 %	23. März 2035	3.297.798,02	0,27
1.100.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,450 %	Perp.	1.047.048,24	0,09
500.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,825 %	Perp.	449.599,21	0,04
1.500.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	2,250 %	Perp.	1.395.126,96	0,11
1.165.000	IMCD NV	EUR	3,625 %	30. April 2030	1.168.024,65	0,09
2.500.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. November 2027	2.595.632,75	0,21
700.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,375 %	29. September 2028	647.331,76	0,05
1.700.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	18. Februar 2029	1.543.917,71	0,13
1.000.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,500 %	23. Mai 2029	1.045.257,66	0,08
500.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. Februar 2030	441.229,30	0,04
10.800.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	3,500 %	3. September 2030	10.930.031,14	0,89
2.000.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. November 2030	1.938.403,72	0,16
900.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. November 2030	800.509,65	0,07
3.400.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	3.327.648,44	0,27
500.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	468.037,89	0,04
1.100.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	5,000 %	20. Februar 2035	1.157.722,98	0,09
3.200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,250 %	26. August 2035	3.249.603,39	0,26
1.196.000	JDE Peet's NV	EUR	4,500 %	23. Januar 2034	1.254.797,48	0,10
3.828.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	3.902.878,93	0,32
3.300.000	Koninklijke KPN NV	EUR	3,875 %	16. Februar 2036	3.375.427,84	0,27
3.200.000	Linde Finance BV	EUR	0,550 %	19. Mai 2032	2.683.538,14	0,22
600.000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. Juli 2025	588.334,48	0,05
1.000.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	947.468,67	0,08
1.100.000	NIBC Bank NV	EUR	6,000 %	16. November 2028	1.206.256,29	0,10
4.124.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	3,375 %	21. Mai 2034	4.234.242,73	0,34
2.500.000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. Januar 2030	2.293.750,00	0,19
985.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	1.025.484,49	0,08
3.120.000	RELX Finance BV	EUR	3,375 %	20. März 2033	3.160.085,79	0,26
1.044.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. Januar 2028	960.387,60	0,08
1.000.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14. September 2029	1.045.437,84	0,08
1.000.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. September 2032	1.054.690,37	0,09
4.400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	4.428.249,94	0,36
1.100.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	1.084.779,63	0,09
3.692.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. Mai 2030	3.818.344,15	0,31
3.860.000	Stellantis NV	EUR	3,750 %	19. März 2036	3.715.894,16	0,30
3.425.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,625 %	29. November 2036	3.514.481,34	0,29
1.520.000	Swisscom Finance BV	EUR	3,875 %	29. Mai 2044	1.564.053,05	0,13
3.874.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	3.917.928,68	0,32
1.245.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,875 %	Perp.	1.259.927,01	0,10
2.000.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,125 %	18. Oktober 2033	1.690.427,66	0,14
1.110.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	1.129.036,93	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

1.850.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,125 %	11. Juli 2029	1.857.845,04	0,15
2.000.000	Unilever Finance Netherlands BV	EUR	3,250 %	15. Februar 2032	2.052.312,70	0,17
1.048.000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. Juni 2031	1.101.898,26	0,09
2.966.000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. Juli 2030	2.628.352,40	0,21
5.900.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	5.720.353,67	0,46
					211.770.604,17	17,22

Neuseeland

1.500.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	3,951 %	17. Juli 2026	1.538.533,61	0,12
2.918.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. September 2027	2.707.337,30	0,22
1.375.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	3,527 %	24. Januar 2028	1.402.043,09	0,11
7.100.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	6.413.343,59	0,52
3.321.000	Bank of New Zealand	EUR	3,661 %	17. Juli 2029	3.399.147,45	0,28
1.014.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. März 2026	987.877,73	0,08
6.935.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	6.590.568,51	0,54
2.459.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. Juli 2027	2.285.773,26	0,19
					25.324.624,54	2,06

Norwegen

4.397.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	4.437.437,67	0,36
3.049.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. September 2027	3.067.677,93	0,25
2.249.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	2.344.195,56	0,19
4.116.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	4.268.881,45	0,35
2.245.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	2.322.568,68	0,19
600.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	592.122,82	0,05
5.300.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	5.031.491,98	0,41
1.523.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	1.452.951,90	0,12
3.900.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,625 %	12. März 2029	4.008.810,31	0,32
2.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,375 %	14. November 2029	2.033.356,84	0,16
					29.559.495,14	2,40

Portugal

2.000.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	1.970.763,84	0,16
7.000.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,700 %	20. Juli 2080	6.876.701,86	0,56
3.300.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	14. März 2082	2.957.090,40	0,24
					11.804.556,10	0,96

Slowakei

800.000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	836.728,00	0,07
---------	--	-----	---------	-----------------	------------	------

Südkorea

1.988.000	Kookmin Bank	EUR	4,000 %	13. April 2027	2.043.544,72	0,17
-----------	--------------	-----	---------	----------------	--------------	------

Spanien

2.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	2.006.184,94	0,16
3.600.000	Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros	EUR	5,000 %	17. April 2034	3.742.753,68	0,30
1.700.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. März 2027	1.634.545,31	0,13
3.500.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	3.715.948,71	0,30
3.300.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,500 %	9. Januar 2028	3.342.209,18	0,27
1.400.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	1.281.300,69	0,10
500.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,500 %	9. Januar 2030	509.840,71	0,04
4.700.000	Banco Santander S.A.	EUR	4,875 %	18. Oktober 2031	5.099.535,30	0,41
2.200.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. August 2033	2.343.720,76	0,19
1.100.000	Bankinter S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	3. Mai 2030	1.158.893,54	0,09
1.200.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. März 2026	1.171.643,90	0,10
1.900.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	2.021.188,37	0,16
500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	2,250 %	17. April 2030	494.727,49	0,04
1.700.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. September 2030	1.810.978,30	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

2.100.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. November 2030	2.300.825,92	0,19
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	193.051,25	0,02
3.300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	3.417.518,81	0,28
2.300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	2.473.298,35	0,20
2.000.000	CaixaBank S.A.	EUR	4,375 %	29. November 2033	2.167.179,38	0,18
4.000.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	4.348.778,28	0,35
4.000.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	3.653.616,40	0,30
3.559.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	3.797.867,91	0,31
1.000.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	932.596,72	0,08
6.400.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	6.604.399,55	0,54
3.500.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. März 2029	3.537.006,20	0,29
100.000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,875 %	4. Dezember 2034	83.299,60	0,01
2.700.000	Naturgy Finance Iberia S.A.	EUR	1,250 %	15. Januar 2026	2.639.794,78	0,21
2.600.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	2.475.490,03	0,20
4.400.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	3,750 %	17. Januar 2029	4.532.177,01	0,37
					73.490.371,07	5,97

Schweden

1.355.000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. Februar 2026	1.316.794,62	0,11
4.200.000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. März 2025	4.157.085,24	0,34
300.000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. März 2027	291.471,43	0,02
400.000	Essity AB	EUR	0,500 %	3. Februar 2030	351.783,71	0,03
1.424.000	Sagax AB	EUR	4,375 %	29. Mai 2030	1.471.285,93	0,12
2.400.000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. September 2029	2.488.408,51	0,20
595.000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. November 2026	563.761,59	0,05
					10.640.591,03	0,87

Schweiz

2.200.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ^(a)	EUR	3,852 %	3. September 2032	2.253.688,12	0,18
-----------	--	-----	---------	-------------------	--------------	------

Vereinigtes Königreich

5.850.000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	5.817.165,12	0,47
2.000.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. August 2029	1.817.372,52	0,15
2.460.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	2.720.235,97	0,22
1.565.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,347 %	8. Mai 2035	1.626.747,79	0,13
1.547.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,973 %	31. Mai 2036	1.613.256,23	0,13
3.998.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	4.136.448,22	0,34
2.000.000	British Telecommunications PLC ^(a)	USD	4,250 %	23. November 2081	1.735.330,91	0,14
4.800.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. November 2027	4.625.914,51	0,38
3.000.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,200 %	2. Dezember 2028	2.691.356,64	0,22
500.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. April 2029	463.302,17	0,04
1.234.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	6. Februar 2031	1.246.363,42	0,10
502.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	496.139,39	0,04
500.000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. April 2028	470.029,36	0,04
2.500.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. Mai 2027	2.584.646,38	0,21
800.000	Mondi Finance PLC	EUR	1,625 %	27. April 2026	784.505,65	0,06
1.293.000	Mondi Finance PLC	EUR	3,750 %	31. Mai 2032	1.331.265,11	0,11
4.001.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	4.105.229,33	0,33
1.500.000	Motability Operations Group PLC	EUR	4,000 %	17. Januar 2030	1.559.019,23	0,13
8.807.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	8.939.854,30	0,73
3.556.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,875 %	24. Januar 2034	3.660.844,36	0,30
2.200.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,670 %	14. September 2029	2.001.790,14	0,16
1.486.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	1.339.790,54	0,11
2.054.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. September 2032	1.911.684,75	0,16
2.300.000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. November 2025	2.227.537,53	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

3.864.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	3.901.250,08	0,32
2.150.000	Segro PLC	EUR	3,500 %	24. September 2032	2.155.340,86	0,17
1.500.000	SSEPLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	1.497.113,61	0,12
2.000.000	SSEPLC	EUR	1,750 %	16. April 2030	1.868.723,64	0,15
4.726.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	4.954.151,76	0,40
4.578.000	WPP Finance 2013	EUR	4,000 %	12. September 2033	4.676.430,25	0,38
					78.958.839,77	6,42

Vereinigte Staaten

3.818.000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. Januar 2027	3.609.644,18	0,29
1.000.000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. Mai 2029	903.177,56	0,07
695.000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. Oktober 2030	607.537,31	0,05
552.000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. Mai 2031	590.811,50	0,05
1.485.000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. April 2031	1.547.107,87	0,13
2.500.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,583 %	24. August 2028	2.340.171,70	0,19
8.100.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	7.514.153,73	0,61
2.997.000	BMW US Capital LLC	EUR	3,375 %	2. Februar 2034	2.986.218,83	0,24
2.807.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	1. März 2044	2.851.089,07	0,23
2.835.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. März 2027	2.733.756,96	0,22
500.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. März 2031	456.537,22	0,04
2.000.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. März 2035	1.737.449,64	0,14
320.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. April 2028	297.261,98	0,02
4.136.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	3.964.597,67	0,32
1.545.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	1.421.154,72	0,12
1.650.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. August 2027	1.704.484,04	0,14
1.195.000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. Februar 2028	1.103.966,81	0,09
2.601.000	International Business Machines Corp.	EUR	1,750 %	31. Januar 2031	2.423.499,64	0,20
2.397.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	2.337.087,94	0,19
1.045.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. Februar 2028	986.113,25	0,08
7.200.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	6.972.679,44	0,57
5.400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	3,674 %	6. Juni 2028	5.505.533,44	0,45
2.000.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,963 %	23. März 2030	1.907.446,72	0,15
7.496.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	4,457 %	13. November 2031	8.017.327,24	0,65
7.154.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	7.412.102,73	0,60
6.300.000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,050 %	6. Januar 2028	5.783.771,88	0,47
2.549.000	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,625 %	26. März 2034	2.624.522,89	0,21
3.098.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. Oktober 2026	3.041.415,59	0,25
5.900.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	5.601.825,15	0,46
5.431.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,813 %	25. Oktober 2028	5.729.330,26	0,47
4.000.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,656 %	2. März 2029	4.204.004,68	0,34
2.395.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	2.161.051,23	0,18
3.999.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,790 %	21. März 2030	4.103.735,61	0,33
300.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	5,148 %	25. Januar 2034	335.633,99	0,03
4.725.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,955 %	21. März 2035	4.861.141,43	0,40
2.500.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	2.678.362,03	0,22
3.700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	3.851.322,38	0,31
4.500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. Juni 2030	4.631.505,80	0,38
1.821.000	New York Life Global Funding	EUR	3,450 %	30. Januar 2031	1.867.744,60	0,15
1.955.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. Oktober 2032	1.617.069,88	0,13
700.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	501.425,89	0,04
1.000.000	Procter & Gamble Co./The	EUR	3,200 %	29. April 2034	1.020.271,26	0,08
600.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	4,625 %	23. Mai 2033	646.186,16	0,05
1.625.000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	4,000 %	5. Mai 2034	1.662.356,75	0,13
3.514.000	Stryker Corp.	EUR	3,375 %	11. Dezember 2028	3.579.281,30	0,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE 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 – 96,76 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
2.218.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. Juli 2029	2.146.968,24	0,17
700.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	0,875 %	1. Oktober 2031	610.448,50	0,05
1.500.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,700 %	8. Mai 2032	1.540.608,75	0,13
4.904.000	T-Mobile USA, Inc.	EUR	3,850 %	8. Mai 2036	5.008.443,87	0,41
3.183.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. September 2029	3.319.181,38	0,27
3.320.000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	3,625 %	15. Juli 2031	3.386.535,09	0,28
1.333.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	3,500 %	28. Juni 2032	1.351.870,51	0,11
1.010.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. September 2035	791.551,92	0,06
3.000.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	3,750 %	28. Februar 2036	3.057.807,66	0,25
300.000	VF Corp.	EUR	0,250 %	25. Februar 2028	262.119,77	0,02
1.289.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	1.265.755,54	0,10
					155.174.161,18	12,61
ANLEIHEN GESAMT					1.190.270.561,89	96,76
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					1.190.270.561,89	96,76
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					1.190.270.561,89	96,76

Terminkontrakte – (0,03) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
62	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	8.449.360,00	107.612,80	0,01
748	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	80.166.900,00	441.320,00	0,03
			88.616.260,00	548.932,80	0,04
GBP					
(27)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Short	3.194.108,65	13.953,74	0,00
USD					
(10)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.023.979,66	840,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				563.726,56	0,04

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(385)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	46.219.250,00	(453.590,00)	(0,04)
(243)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	32.785.560,00	(418.354,60)	(0,03)
			79.004.810,00	(871.944,60)	(0,07)
USD					
(7)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.306.120,08	(2.254,05)	(0,00)
(72)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	7.088.896,14	(2.025,58)	(0,00)
			8.395.016,22	(4.279,63)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(876.224,23)	(0,07)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	2.170	EUR	2.569	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	37,60	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 37,60 0,00

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	3	GBP	2	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,04)	(0,00)
EUR	2.872.753	GBP	2.411.000	Barclays Bank Ireland PLC	31. Dezember 2024	(13.345,11)	(0,00)
EUR	18.912.543	USD	21.223.000	Deutsche Bank AG	31. Dezember 2024	(32.723,88)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (46.069,03) (0,00)

Swap-Kontrakte – (0,28) %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Credit Default Swaps							
2.950.000							
	CDS CNH Industrial NV 2,875 % 17/05/2023	5,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	345.217,20	0,03
3.000.000							
	CDS Holcim AG 3,000 % 22/11/2022	1,000 %	EUR	20. Juni 2027	J.P. Morgan SE	52.064,31	0,00
500.000							
	CDS Unibail-Rodamco-Westfield SE 1,000 % 23/12/2027	1,000 %	EUR	20. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	7.470,75	0,00
5.600.000							
	CDS Zuerich Versicherungs-Gesellschaft AG 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	127.542,58	0,01
3.350.000							
	CDS Zuerich Versicherungs-Gesellschaft AG 0,500 % 18/12/2024	1,000 %	EUR	20. Juni 2028	J.P. Morgan SE	76.297,79	0,01
4.900.000							
	CDS Alstom SA 1,000 % 23/12/2029	1,000 %	EUR	20. Juni 2029	J.P. Morgan SE	10.308,22	0,00
1.800.000	1,000 %						
		CDS Generali 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	Morgan Stanley Europe SE	11.242,76	0,00
3.300.000	1,000 %						
		CDS Generali 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	20.611,73	0,00
5.000.000	1,000 %						
		CDS Renault SA 1,000 % 20. Dezember 2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	185.901,65	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						836.656,99	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						836.656,99	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Swap-Kontrakte – (0,28) % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
1.000.000	Floating	0,789 %	EUR	20. Dezember 2027	Citigroup Global Markets Europe AG	(44.762,29)	(0,00)
24.000.000	Floating	(0,148) %	EUR	16. November 2024	Morgan Stanley Europe SE	(126.512,40)	(0,01)
10.600.000	Floating	0,837 %	EUR	16. Februar 2032	J.P. Morgan SE	(1.042.708,11)	(0,09)
25.000.000	Floating	0,432 %	EUR	25. Februar 2025	BNP Paribas SA	(302.553,00)	(0,03)
7.750.000	Floating	1,530 %	EUR	15. August 2027	Morgan Stanley Europe SE	(155.802,51)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						(1.672.338,31)	(0,14)
Credit Default Swaps							
3.000.000	1,000 %	CDS Generali 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(54.020,67)	(0,01)
2.800.000	1,000 %	CDS Generali 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(50.419,29)	(0,00)
2.800.000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6,125 % 15. Dezember 2031	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(44.854,99)	(0,00)
2.500.000	1,000 %	CDS WPP 2005 Ltd. 1,000 % 20/12/2029	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(48.760,82)	(0,00)
1.500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(27.701,80)	(0,00)
1.500.000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. Mai 2026	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(27.701,80)	(0,00)
8.000.000	5,000 %	CDS Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,750 % 01/02/2025	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(1.734.589,52)	(0,14)
22.850.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Senior Financials Series 42 Version 1	EUR	20. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(365.100,73)	(0,03)
16.750.000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Senior Financials Series 42 Version 1	EUR	20. Dezember 2029	Barclays Bank Ireland PLC	(267.634,01)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						(2.620.783,63)	(0,20)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(4.293.121,94)	(0,34)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(3.456.464,95)	(0,28)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	1.186.455.567,84	96,45
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	43.651.186,43	3,55
NETTOVERMÖGEN GESAMT	1.230.106.754,27	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

(b) Wertpapier ist unbefristet.

(c) Nullkupon-Wertpapier.

(d) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROMIX 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 – 97,68 %

Deutschland

4.500.000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	18. Oktober 2024	4.493.651,67	1,64
5.500.000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	11. April 2025	5.420.518,84	1,98
7.320.000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	10. April 2026	7.094.018,79	2,59
7.150.000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	9. Oktober 2026	6.870.042,68	2,50
7.500.000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	16. April 2027	7.145.537,63	2,61
7.800.000	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15. Oktober 2027	7.668.612,82	2,80
4.700.000	Bundesobligation	EUR	2,200 %	13. April 2028	4.745.746,56	1,73
7.000.000	Bundesobligation	EUR	2,400 %	19. Oktober 2028	7.130.265,66	2,60
3.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2025	3.469.973,33	1,26
8.790.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2026	8.597.557,45	3,13
8.530.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. August 2026	8.221.806,07	3,00
7.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2027	7.215.426,00	2,63
4.100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,500 %	4. Juli 2027	4.594.911,94	1,68
7.210.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. August 2027	6.939.884,13	2,53
5.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. November 2027	5.187.195,97	1,89
3.850.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	5,625 %	4. Januar 2028	4.297.921,78	1,57
6.460.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2028	6.178.405,56	2,25
3.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,750 %	4. Juli 2028	3.858.861,23	1,41
6.550.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. August 2028	6.163.960,42	2,25
7.400.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. November 2028	6.860.186,65	2,50
6.850.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. Februar 2029	6.395.046,63	2,33
8.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. August 2029	7.306.375,52	2,66
3.600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,100 %	15. November 2029	3.627.133,99	1,32
3.080.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,250 %	4. Januar 2030	3.733.439,74	1,36
8.430.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. Februar 2030	7.621.878,28	2,78
14.930.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. August 2030	13.376.126,38	4,87
12.490.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,600 %	15. August 2034	13.014.368,42	4,75
					177.228.854,14	64,62

Niederlande

5.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2025	5.302.638,81	1,93
1.590.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2026	1.545.448,58	0,56
5.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2026	5.348.533,08	1,95
3.570.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2027	3.408.757,92	1,24
4.500.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. Juli 2027	4.344.089,72	1,59
3.360.000	Netherlands Government Bond	EUR	5,500 %	15. Januar 2028	3.721.561,94	1,36
4.700.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. Juli 2028	4.475.008,32	1,63
3.000.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2029	2.743.903,32	1,00
3.400.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. Juli 2029	3.114.315,54	1,14
2.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2030	2.032.958,10	0,74
3.180.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Juli 2030	2.808.107,55	1,02
40.740.000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. Juli 2031	35.070.941,00	12,79
7.800.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2032	6.812.567,58	2,49
7.000.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Januar 2033	7.094.515,54	2,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROMIX 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 – 97,68 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
2.800.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Juli 2033	2.831.251,42	1,03
					90.654.598,42	33,06
ANLEIHEN GESAMT					267.883.452,56	97,68
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					267.883.452,56	97,68
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					267.883.452,56	97,68
Terminkontrakte – 0,11 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW	
EUR						
101	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	12.125.050,00	103.020,00	0,04	
145	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	19.563.400,00	226.970,00	0,08	
			31.688.450,00	329.990,00	0,12	
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				329.990,00	0,12	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW	
EUR						
(21)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	2.861.880,00	(26.640,00)	(0,01)	
(32)	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Short	3.429.600,00	(6.465,00)	(0,00)	
			6.291.480,00	(33.105,00)	(0,01)	
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(33.105,00)	(0,01)	
					Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN					268.180.337,56	97,79
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN					6.063.009,32	2,21
NETTOVERMÖGEN GESAMT					274.243.346,88	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN 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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 96,61 %

Frankreich

2.800.000	Cars Alliance Auto Loans France V 2024-1 Class A ^(a)	EUR	ZCP	23. Oktober 2024	2.802.614,78	1,17
2.134.932	FCT Autonoria DE 2023 Class C ^(b)	EUR	5,446 %	26. Januar 2043	2.147.896,92	0,89
2.044.551	FCT Noria 2021 Class D ^(b)	EUR	4,846 %	25. Oktober 2049	2.039.454,26	0,85
1.014.649	FCT Pixel 2021 Class D ^(b)	EUR	5,291 %	25. Februar 2038	1.005.991,95	0,42
					7.995.957,91	3,33

Deutschland

1.900.000	Red & Black Auto Germany 10 UG Class D ^(b)	EUR	6,536 %	15. September 2032	1.965.452,17	0,82
400.000	RED & Black Auto Germany 11 UG Class D ^(b)	EUR	5,356 %	15. September 2033	400.115,29	0,16
485.260	Red & Black Auto Germany 7 UG Class D ^(b)	EUR	6,136 %	15. Oktober 2029	486.760,42	0,20
873.793	Red & Black Auto Germany 8 UG Class D ^(b)	EUR	4,786 %	15. September 2030	869.999,56	0,36
963.617	Red & Black Auto Germany 9 UG Class C ^(b)	EUR	6,136 %	15. September 2031	977.718,44	0,41
1.000.000	RevoCar SA - Compartment 2024-2 Class C ^(b)	EUR	4,975 %	25. Juli 2037	1.001.903,64	0,42
					5.701.949,52	2,37

Irland

1.000.000	Ares European CLO VIII DAC Class CR ^(b)	EUR	6,012 %	17. April 2032	1.000.053,00	0,42
4.000.000	Arini European CLO III DAC Class A ^(b)	EUR	4,836 %	15. Oktober 2037	3.995.434,80	1,66
3.000.000	Avoca CLO XVII DAC Class B1RR ^(b)	EUR	5,285 %	15. Oktober 2032	2.997.834,00	1,25
1.000.000	BlackRock European CLO VI DAC Class D ^(b)	EUR	6,785 %	15. Juli 2032	1.000.751,00	0,42
3.000.000	Blackrock European CLO X DAC Class AR ^(b)	EUR	4,655 %	15. Oktober 2034	2.985.624,00	1,24
600.000	BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC Class C ^(b)	EUR	5,735 %	15. April 2034	595.268,40	0,25
1.750.000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO DAC Class A ^(b)	EUR	4,685 %	15. Oktober 2035	1.745.131,50	0,73
2.000.000	Bridgepoint CLO 3 DAC Class B ^(b)	EUR	5,465 %	15. Januar 2036	2.005.222,00	0,84
2.000.000	Bridgepoint CLO IV DAC Class D ^(b)	EUR	10,238 %	20. Januar 2037	2.031.300,00	0,85
1.078.082	Bruegel 2021 DAC Class A ^(b)	EUR	4,338 %	22. Mai 2031	1.049.524,82	0,44
1.730.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class D ^(b)	EUR	6,936 %	15. Dezember 2029	1.736.227,08	0,72
3.500.000	Contego CLO XI DAC Class D ^(b)	EUR	9,860 %	20. Dezember 2035	3.530.037,00	1,47
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund III DAC Class DRR ^(b)	EUR	6,092 %	15. August 2032	998.662,00	0,42
1.505.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Class DRE ^(b)	EUR	6,085 %	15. April 2032	1.501.172,79	0,63
1.870.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC Class D ^(b)	EUR	9,292 %	15. August 2036	1.910.833,32	0,80
2.154.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Class A ^(b)	EUR	4,761 %	15. September 2038	2.151.432,86	0,90
3.000.000	Dilosk RMBS No 6 STS DAC Class D ^(b)	EUR	7,688 %	20. Juli 2061	3.085.588,92	1,29
373.000	Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC Class D ^(b)	EUR	6,460 %	20. Mai 2062	377.248,22	0,16
690.000	Fair Oaks Loan Funding II DAC Class BR ^(b)	EUR	5,185 %	15. April 2034	685.734,42	0,29
1.150.000	Fair Oaks Loan Funding III DAC Class B1R ^(b)	EUR	5,435 %	15. Oktober 2034	1.150.104,65	0,48
348.000	Fair Oaks Loan Funding IV DAC Class B ^(b)	EUR	5,465 %	15. Januar 2035	348.031,67	0,15
1.965.406	Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Class D ^(b)	EUR	6,662 %	31. Juli 2031	1.997.541,71	0,83
1.200.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Class D ^(b)	EUR	7,212 %	18. Februar 2034	1.235.857,01	0,51
2.000.000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC Class D ^(a)	EUR	ZCP	18. Oktober 2034	2.003.990,38	0,83
650.000	Harvest CLO IX DAC Class CR ^(b)	EUR	5,592 %	15. Februar 2030	649.966,85	0,27
3.000.000	Harvest CLO XIX DAC Class C ^(b)	EUR	5,385 %	14. April 2031	2.995.563,00	1,25
3.000.000	Harvest CLO XVIII DAC Class C ^(b)	EUR	5,335 %	15. Oktober 2030	3.004.569,00	1,25
840.000	Harvest Clo XXIX DAC Class B1R ^(b)	EUR	5,685 %	15. Juli 2037	841.868,41	0,35
2.000.000	Harvest CLO XXVII DAC Class B1 ^(b)	EUR	5,385 %	15. Juli 2034	1.999.074,00	0,83
2.300.000	Harvest CLO XXVIII DAC Class BR ^(b)	EUR	5,785 %	25. Oktober 2034	2.306.594,10	0,96
2.500.000	Nassau Euro CLO I DAC Class B1 ^(b)	EUR	5,371 %	15. Dezember 2034	2.497.850,00	1,04
2.100.000	Penta CLO 11 DAC Class BR ^(b)	EUR	5,593 %	15. Juli 2037	2.101.524,60	0,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN 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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 96,61 % (fortsetzung)

Irland (fortsetzung)

2.500.000	Penta CLO 11 DAC Class AR ^(b)	EUR	5,043 %	15. Juli 2037	2.504.477,50	1,04
2.225.000	Rockford Tower Europe Clo 2023-1 DAC Class B1 ^(b)	EUR	6,185 %	15. Oktober 2037	2.232.562,78	0,93
3.000.000	RRE 1 Loan Management DAC Class A2R ^(b)	EUR	5,035 %	15. April 2035	2.971.101,00	1,24
2.470.000	RRE 11 Loan Management DAC Class A1 ^(b)	EUR	4,605 %	31. März 2035	2.456.088,96	1,02
2.500.000	RRE 6 Loan Management DAC Class A2E ^(b)	EUR	5,085 %	15. April 2035	2.480.682,50	1,03
5.100.000	Sound Point Euro CLO VIII Funding DAC Class A ^(b)	EUR	4,605 %	25. April 2035	5.075.545,50	2,11
4.000.000	Sound Point Euro CLO XI Funding DAC Class B ^(b)	EUR	5,373 %	5. September 2037	4.008.872,00	1,67
3.754.000	Sound Point Euro CLO XI Funding DAC Class A ^(b)	EUR	4,723 %	5. September 2037	3.756.012,14	1,56
1.956.778	Taurus 2019-4 FIN DAC Class B ^(b)	EUR	5,842 %	18. November 2031	1.901.708,45	0,79
2.000.000	Trinitas Euro CLO I DAC Class B ^(b)	EUR	5,488 %	20. Oktober 2032	2.001.410,00	0,83
2.000.000	Trinitas Euro CLO II DAC Class BRR ^(b)	EUR	5,331 %	20. Oktober 2038	1.996.844,00	0,83
2.230.000	Trinitas Euro CLO III DAC Class AR ^(b)	EUR	5,191 %	20. Juli 2038	2.240.416,33	0,93
4.000.000	Trinitas Euro CLO III DAC Class B1R ^(b)	EUR	5,731 %	20. Juli 2038	4.008.300,00	1,67
					96.149.636,67	40,06

Italien

1.700.000	Auto ABS Italian Stella Loans 2023-1 Srl Class D ^(b)	EUR	8,258 %	26. Oktober 2039	1.768.824,06	0,74
2.700.000	Auto ABS Italian Stella Loans 2023-1 Srl Class B ^(b)	EUR	5,608 %	26. Oktober 2039	2.747.417,59	1,14
1.154.000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 Srl Class B ^(b)	EUR	4,578 %	29. Dezember 2036	1.154.423,33	0,48
934.687	AutoFlorence 2 Srl Class D ^(b)	EUR	5,724 %	24. Dezember 2044	942.593,89	0,39
1.799.314	AutoFlorence 3 Srl Class C ^(b)	EUR	6,696 %	25. Dezember 2046	1.834.490,88	0,76
2.382.408	Cassia 2022-1 Srl Class A ^(b)	EUR	6,038 %	22. Mai 2034	2.381.352,62	0,99
1.501.000	Golden Bar Securitisation Srl Class B ^(b)	EUR	4,934 %	22. September 2043	1.502.498,48	0,63
1.825.000	Quarzo Srl Class B ^(b)	EUR	5,081 %	15. Juni 2041	1.827.172,88	0,76
443.931	Red & Black Auto Italy Srl Class C ^(b)	EUR	4,878 %	28. Dezember 2031	444.591,43	0,19
2.000.000	Red & Black Auto Italy Srl Class C ^(b)	EUR	6,178 %	28. Juli 2034	2.033.580,04	0,85
3.030.000	Red & Black Auto Italy Srl Class A ^(a)	EUR	ZCP	28. Juli 2036	3.034.121,04	1,26
688.000	Red & Black Auto Italy Srl Class C ^(a)	EUR	ZCP	28. Juli 2036	689.264,59	0,29
					20.360.330,83	8,48

Luxemburg

3.200.000	FACT SA/LU Class A ^(b)	EUR	4,048 %	22. September 2031	3.201.262,24	1,33
1.966.187	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(b)	EUR	4,291 %	26. Mai 2065	1.964.581,69	0,82
4.200.000	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class B ^(b)	EUR	5,041 %	26. Mai 2065	4.189.218,43	1,75
2.145.971	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(b)	EUR	4,391 %	26. Mai 2065	2.141.657,21	0,89
1.000.000	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class B ^(b)	EUR	5,141 %	26. Mai 2065	1.000.090,17	0,42
1.605.718	PBD Germany Auto Lease Master S.A. - Compartment 2021-1 Class D ^(b)	EUR	5,458 %	26. November 2030	1.604.637,14	0,67
1.000.000	Pony S.A. Compartment German Auto Loans 2023-1 Class D ^(b)	EUR	6,536 %	14. November 2032	1.017.687,06	0,42
503.514	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class C ^(b)	EUR	5,186 %	14. November 2034	505.910,59	0,21
1.753.312	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2022-1 Class C ^(b)	EUR	7,186 %	14. Oktober 2036	1.808.130,41	0,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN 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)						
Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 96,61 % (fortsetzung)						
Luxemburg (fortsetzung)						
1.448.499	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2023-1 Class C ^(b)	EUR	6,136 %	15. September 2037	1.476.555,17	0,62
1.700.000	SC Germany S.A. Compartment Leasing 2023-1 Class D ^(b)	EUR	6,436 %	14. Dezember 2032	1.716.203,99	0,72
1.041.988	TREVA Equipment Finance SA - Compartment 2024-1 Class B ^(b)	EUR	4,298 %	20. Januar 2035	1.041.003,79	0,43
					21.666.937,89	9,03
Niederlande						
1.800.000	Aurorus 2023 BV Class C ^(b)	EUR	5,512 %	13. August 2049	1.819.827,00	0,76
1.400.000	Contego CLO III BV Class CR ^(b)	EUR	5,235 %	15. Oktober 2030	1.393.977,20	0,58
2.375.000	Dutch Property Finance 2020-1 BV Class D ^(b)	EUR	5,486 %	28. Juli 2054	2.381.072,28	0,99
2.500.000	Dutch Property Finance 2020-2 BV Class C ^(b)	EUR	5,536 %	28. Januar 2058	2.502.724,13	1,04
2.339.000	Dutch Property Finance 2021-1 BV Class D ^(b)	EUR	5,786 %	28. Juli 2058	2.340.752,87	0,98
3.600.000	Dutch Property Finance 2022-1 BV Class D ^(b)	EUR	6,086 %	28. Oktober 2059	3.602.416,18	1,50
2.332.950	Hill FL 2022-1 BV Class D ^(b)	EUR	6,112 %	18. Mai 2030	2.336.993,17	0,97
700.000	Hill FL 2024-1 BV Class D ^(b)	EUR	6,612 %	18. Februar 2032	709.178,81	0,30
3.800.000	Hill FL 2024-2 BV Class A ^(a)	EUR	ZCP	18. Oktober 2032	3.800.000,00	1,58
116.858	Magoi 2019 BV Class D ^(b)	EUR	5,075 %	27. Juli 2039	116.019,36	0,05
116.858	Magoi 2019 BV Class E ^(b)	EUR	5,875 %	27. Juli 2039	115.637,10	0,05
					21.118.598,10	8,80
Portugal						
643.615	Ares Lusitani-STC S.A./Pelican Finance 2 Class C ^(b)	EUR	5,596 %	25. Januar 2035	642.008,78	0,27
1.900.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Class A ^(a)	EUR	ZCP	26. Februar 2034	1.902.740,96	0,79
900.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Class C ^(a)	EUR	ZCP	26. Februar 2034	900.923,16	0,38
854.478	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Ulisses Finance No. 2 Class C ^(b)	EUR	4,745 %	23. September 2038	846.570,31	0,35
2.967.472	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Viriato Finance No 1 Class C ^(b)	EUR	4,928 %	28. Oktober 2040	2.854.485,24	1,19
2.500.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 1 Class B ^(b)	EUR	6,375 %	27. Oktober 2040	2.574.875,88	1,07
					9.721.604,33	4,05
Spanien						
4.250.000	Auto ABS Spanish Loans 2024-1 FT Class A ^(a)	EUR	ZCP	28. September 2038	4.255.005,52	1,77
485.403	Autonomia Spain 2019 Class D ^(b)	EUR	5,458 %	27. Dezember 2035	485.253,53	0,20
1.933.915	Autonomia Spain 2021 FT Class D ^(b)	EUR	4,896 %	31. Januar 2039	1.933.913,20	0,81
557.671	Autonomia Spain 2022 FT Class D ^(b)	EUR	7,546 %	28. Januar 2040	571.544,52	0,24
1.748.205	Autonomia Spain 2023 FT Class C ^(b)	EUR	5,346 %	30. September 2041	1.761.998,36	0,73
874.102	Autonomia Spain 2023 FT Class D ^(b)	EUR	6,246 %	30. September 2041	888.262,69	0,37
2.900.000	FT Rmbs Miravet 2023-1 Class B ^(b)	EUR	5,041 %	26. November 2066	2.842.873,92	1,19
765.445	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 Class C ^(b)	EUR	5,408 %	21. März 2033	763.334,57	0,32
3.700.000	FTA Santander Consumer Spain Auto 2023-1 Class C ^(b)	EUR	6,155 %	22. September 2039	3.748.043,35	1,56
1.300.000	FTA Santander Consumo 6 Class B ^(b)	EUR	5,244 %	21. Dezember 2037	1.306.164,60	0,54
313.552	SABADELL CONSUMO 1 FDT Class B ^(b)	EUR	4,836 %	24. März 2031	313.552,20	0,13
975.482	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class C ^(b)	EUR	7,524 %	24. Dezember 2034	1.009.796,83	0,42
					19.879.743,29	8,28
Vereinigtes Königreich						
2.186.710	Formentera Issuer PLC Class A ^(b)	GBP	5,808 %	28. Juli 2047	2.628.297,48	1,10
2.077.476	Grifonas Finance No 1 PLC Class A ^(b)	EUR	3,681 %	28. August 2039	2.034.677,03	0,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN 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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 96,61 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

756.573	Hermitage 2024 PLC Class B ^(b)	GBP	6,209 %	21. April 2033	912.091,17	0,38
1.200.000	Hops Hill No 2 PLC Class D ^(b)	GBP	8,860 %	27. November 2054	1.475.174,16	0,61
1.500.000	Newday Funding Master Issuer PLC - Series 2023-1 Class B ^(b)	GBP	7,659 %	15. November 2031	1.838.865,18	0,77
2.373.000	Newday Partnership Master Issuer PLC Class B ^(b)	GBP	7,859 %	15. Juli 2031	2.916.082,23	1,21
2.460.000	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd Class D ^(b)	GBP	6,759 %	30. Dezember 2031	2.956.606,61	1,23
1.352.290	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C ^(b)	EUR	3,710 %	12. Juni 2044	1.306.694,07	0,54
2.219.449	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C ^(b)	EUR	3,700 %	12. Juni 2044	2.142.408,89	0,89
717.542	RMAC Securities No 1 PLC Class B1C ^(b)	EUR	4,340 %	12. Juni 2044	708.715,19	0,30
900.000	Satus 2024-1 PLC Class C ^(b)	GBP	7,009 %	17. Januar 2031	1.084.204,81	0,45
3.200.000	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1st1 PLC Class C ^(b)	GBP	8,360 %	20. Januar 2067	3.925.105,51	1,64
2.745.000	Twin Bridges 2021-1 PLC Class D ^(b)	GBP	7,080 %	12. März 2055	3.295.462,02	1,37
1.300.000	Twin Bridges 2023-2 PLC Class B ^(b)	GBP	7,030 %	15. Mai 2056	1.588.756,51	0,66
413.000	UK Logistics 2024-1 DAC Class A ^(b)	GBP	6,630 %	17. Mai 2034	498.067,11	0,21
					29.311.207,97	12,21
SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN					231.905.966,51	96,61

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 – 5,17 %

Luxemburg

11.770	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	12.392.056,08	5,16
--------	-------------------------	-----	---------------	------

OFFENE FONDS GESAMT **12.392.056,08** **5,16**

SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE **244.298.022,59** **101,77**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **244.298.022,59** **101,77**

Devisentermingeschäfte – (0,01) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	7.234.609	EUR	8.622.084	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	44.527,11	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						44.527,11	0,02

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	31.726.445	GBP	26.536.918	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	(63.128,47)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(63.128,47)	(0,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	244.279.421,23	101,76
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(4.237.957,16)	(1,76)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	240.041.464,07	100,00

(a) Nullkupon-Wertpapier.

(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER 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						
Anleihen – 96,50 %						
Angola						
3.700.000	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12. November 2025	3.764.750,00	0,94
7.575.000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	9. Mai 2028	7.186.781,25	1,79
5.100.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. November 2029	4.609.125,00	1,15
2.000.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. April 2032	1.793.120,00	0,45
8.000.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	6.730.000,00	1,67
5.855.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. November 2049	4.837.283,90	1,20
					28.921.060,15	7,20
Argentinien						
7.700.000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	15. Dezember 2035	154.000,00	0,04
Armenien						
2.658.000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. Februar 2031	2.263.453,13	0,56
Aserbaidtschan						
5.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. September 2029	4.963.250,00	1,23
5.970.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. September 2032	5.367.388,20	1,34
					10.330.638,20	2,57
Barbados						
1.016.400	Barbados Government International Bond	USD	6,500 %	1. Oktober 2029	971.297,25	0,24
Benin						
807.000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. Januar 2035	755.989,56	0,19
1.016.000	Benin Government International Bond	USD	7,960 %	13. Februar 2038	1.006.792,50	0,25
358.000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. Januar 2052	334.140,23	0,08
					2.096.922,29	0,52
Bolivien						
1.000.000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. März 2028	561.500,00	0,14
2.065.000	Bolivian Government International Bond	USD	7,500 %	2. März 2030	1.166.725,00	0,29
					1.728.225,00	0,43
Kaimaninseln						
1.394.093	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. ^(a)	USD	ZCP	5. Juni 2034	1.093.927,71	0,27
1.000.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29. November 2026	983.020,00	0,25
					2.076.947,71	0,52
Chile						
1.536.000	Banco del Estado de Chile ^{(b), (c)}	USD	7,950 %	Perp.	1.649.664,00	0,41
Costa Rica						
390.000	Costa Rica Government International Bond	USD	4,375 %	30. April 2025	387.465,00	0,10
4.800.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19. Februar 2031	4.972.800,00	1,24
11.647.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. April 2034	12.392.408,00	3,08
700.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. April 2043	654.500,00	0,16
2.470.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. April 2044	2.638.281,10	0,66
7.885.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. März 2045	8.574.937,50	2,13
1.953.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,300 %	13. November 2054	2.157.381,45	0,54
304.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. Oktober 2031	315.114,24	0,08
					32.092.887,29	7,99
Ecuador						
1.225.815	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	31. Juli 2030	684.004,77	0,17
1.221.261	Ecuador Government International Bond ^(d)	USD	6,900 %	31. Juli 2030	887.246,12	0,22
					1.571.250,89	0,39
El Salvador						
1.000.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28. Februar 2029	983.750,00	0,24
1.309.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. September 2034	1.093.839,67	0,27
2.350.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15. Juni 2035	2.029.225,00	0,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER 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 (fortsetzung)						
Anleihen – 96,50 % (fortsetzung)						
El Salvador (fortsetzung)						
7.030.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. Februar 2041	5.727.270,70	1,43
8.700.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	6.612.000,00	1,65
1.100.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15. Juli 2052	1.025.068,00	0,26
					17.471.153,37	4,35
Gabun						
1.337.000	Gabon Government International Bond	USD	6,950 %	16. Juni 2025	1.254.690,94	0,31
700.000	Gabon Government International Bond	USD	6,625 %	6. Februar 2031	540.531,25	0,13
2.482.000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24. November 2031	1.908.037,50	0,48
					3.703.259,69	0,92
Ghana						
4.010.000	Ghana Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	7. April 2025	1.764.400,00	0,44
2.900.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. Februar 2027	1.518.875,00	0,38
7.950.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. Mai 2029	4.193.625,00	1,04
1.400.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. Oktober 2030	950.250,00	0,24
4.280.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. März 2032	2.273.750,00	0,57
1.500.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. April 2034	804.375,00	0,20
3.970.000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11. Februar 2035	2.138.837,50	0,53
3.360.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. Mai 2042	1.789.200,00	0,45
10.352.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. Juni 2049	5.473.620,00	1,36
3.725.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. März 2051	2.002.187,50	0,50
4.670.000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. März 2061	2.510.125,00	0,62
					25.419.245,00	6,33
Guatemala						
800.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	3. Mai 2026	788.750,00	0,20
1.200.000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	5. Juni 2027	1.167.600,00	0,29
1.696.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. August 2029	1.673.952,00	0,42
950.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. Juni 2030	926.546,88	0,23
9.650.000	Guatemala Government Bond	USD	6,050 %	6. August 2031	9.865.195,00	2,46
1.743.000	Guatemala Government Bond	USD	7,050 %	4. Oktober 2032	1.882.440,00	0,47
1.500.000	Guatemala Government Bond	USD	3,700 %	7. Oktober 2033	1.280.250,00	0,32
2.345.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. Juni 2036	2.454.042,50	0,61
2.400.000	Guatemala Government Bond	USD	6,550 %	6. Februar 2037	2.488.080,00	0,62
2.165.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. Oktober 2041	1.788.154,69	0,44
4.385.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	4.191.785,94	1,04
					28.506.797,01	7,10
Irak						
3.638.250	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. Januar 2028	3.530.239,44	0,88
Elfenbeinküste						
4.100.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,375 %	3. März 2028	4.100.000,00	1,02
1.110.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. Januar 2032	1.091.706,14	0,27
3.900.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	7,625 %	30. Januar 2033	4.002.375,00	1,00
3.900.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. Juni 2033	3.670.875,00	0,91
3.072.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	8,250 %	30. Januar 2037	3.154.560,00	0,79
335.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. Oktober 2040	330.439,74	0,08
2.755.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	2.535.681,25	0,63
					18.885.637,13	4,70
Jamaika						
3.000.000	Jamaica Government International Bond	USD	6,750 %	28. April 2028	3.165.930,00	0,79
8.583.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. Juli 2045	10.569.964,50	2,63
					13.735.894,50	3,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER 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 (fortsetzung)						
Anleihen – 96,50 % (fortsetzung)						
Jordanien						
1.800.000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. Juli 2025	1.775.808,00	0,44
1.000.000	Jordan Government International Bond	USD	6,125 %	29. Januar 2026	987.812,50	0,25
1.200.000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31. Januar 2027	1.173.375,00	0,29
636.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. Januar 2029	644.586,00	0,16
8.190.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. Juli 2030	7.678.125,00	1,91
5.340.000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. Oktober 2047	4.892.775,00	1,22
					17.152.481,50	4,27
Kenia						
4.420.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,000 %	22. Mai 2027	4.342.650,00	1,08
3.300.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,250 %	28. Februar 2028	3.172.125,00	0,79
500.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22. Mai 2032	462.525,00	0,11
5.360.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. Januar 2034	4.371.750,00	1,09
8.790.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. Februar 2048	7.427.550,00	1,85
					19.776.600,00	4,92
Mexiko						
300.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. Juni 2044	196.593,00	0,05
1.200.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23. Januar 2046	780.000,00	0,19
					976.593,00	0,24
Mongolei						
500.000	Mongolia Government International Bond	USD	5,125 %	7. April 2026	492.500,00	0,12
2.575.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. Juli 2027	2.391.531,25	0,60
1.200.000	Mongolia Government International Bond	USD	8,650 %	19. Januar 2028	1.283.625,00	0,32
200.000	Mongolia Government International Bond	USD	7,875 %	5. Juni 2029	211.250,00	0,05
3.400.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. Juli 2031	3.020.687,50	0,75
					7.399.593,75	1,84
Mosambik						
2.220.000	Mozambique International Bond ^(d)	USD	9,000 %	15. September 2031	1.918.218,75	0,48
Niederlande						
1.705.000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. Februar 2027	1.796.970,77	0,45
Nigeria						
3.160.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	21. November 2025	3.160.987,50	0,79
12.000.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. November 2027	11.257.500,00	2,80
3.605.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. September 2028	3.270.410,94	0,81
350.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,375 %	24. März 2029	339.062,50	0,09
920.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. Februar 2030	835.187,50	0,21
3.035.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. September 2033	2.571.403,75	0,64
12.400.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. Februar 2038	10.106.000,00	2,52
6.575.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. November 2047	5.031.929,69	1,25
3.460.000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21. Januar 2049	3.134.543,75	0,78
3.640.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	2.907.632,00	0,72
					42.614.657,63	10,61
Pakistan						
4.795.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	8. April 2026	4.483.325,00	1,12
8.400.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. Dezember 2027	7.612.500,00	1,89
3.500.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. April 2031	2.961.875,00	0,74
3.270.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. März 2036	2.611.912,50	0,65
5.800.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. April 2051	4.632.750,00	1,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER 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 (fortsetzung)

Anleihen – 96,50 % (fortsetzung)

Pakistan (fortsetzung)

300.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. Juni 2031	233.250,00	0,06
					22.535.612,50	5,61

Paraguay

3.500.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,700 %	27. März 2027	3.493.437,50	0,87
5.560.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	5.544.362,50	1,38
800.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. Januar 2033	681.500,00	0,17
700.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28. Juni 2033	639.625,00	0,16
1.950.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,850 %	21. August 2033	2.028.975,00	0,51
2.399.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,000 %	9. Februar 2036	2.528.546,00	0,63
1.365.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11. August 2044	1.403.390,63	0,35
1.940.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	1.855.610,00	0,46
6.309.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. März 2050	5.883.142,50	1,46
					24.058.589,13	5,99

Ruanda

1.700.000	Rwanda International Government Bond	USD	5,500 %	9. August 2031	1.406.218,75	0,35
-----------	--------------------------------------	-----	---------	----------------	--------------	------

Senegal

1.800.000	Senegal Government International Bond	USD	7,750 %	10. Juni 2031	1.717.875,00	0,43
200.000	Senegal Government International Bond	USD	6,250 %	23. Mai 2033	172.187,50	0,04
3.305.000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. Juni 2037	2.712.233,38	0,68
3.070.000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13. März 2048	2.262.206,25	0,56
					6.864.502,13	1,71

Sri Lanka

300.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. März 2025	165.000,00	0,04
1.435.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,125 %	3. Juni 2025	803.151,56	0,20
500.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,350 %	28. Juni 2025	275.000,00	0,07
8.040.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. November 2025	4.530.057,60	1,13
4.875.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. Mai 2027	2.719.323,75	0,68
12.440.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. April 2028	7.013.050,00	1,75
4.450.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. März 2029	2.508.687,50	0,62
4.450.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. März 2030	2.487.817,00	0,62
1.400.000	SriLankan Airlines Ltd. ^(e)	USD	7,000 %	25. Juni 2024	981.218,00	0,24
					21.483.305,41	5,35

Tunesien

1.600.000	Tunisian Republic	USD	5,750 %	30. Januar 2025	1.549.500,00	0,39
-----------	-------------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

Türkei

810.000	Turkiye Garanti Bankasi AS ^(b)	USD	8,375 %	28. Februar 2034	833.034,38	0,21
---------	---	-----	---------	------------------	------------	------

Ukraine

22.383	Ukraine Government International Bond ^{(a), (d)}	USD	ZCP	1. Februar 2030	9.736,61	0,00
83.644	Ukraine Government International Bond ^{(a), (d)}	USD	ZCP	1. Februar 2034	28.313,49	0,01
122.930	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	1,750 %	1. Februar 2034	54.457,99	0,01
70.685	Ukraine Government International Bond ^{(a), (d)}	USD	ZCP	1. Februar 2035	30.783,32	0,01
163.907	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	1,750 %	1. Februar 2035	70.643,92	0,02
58.904	Ukraine Government International Bond ^{(a), (d)}	USD	ZCP	1. Februar 2036	25.372,90	0,01
122.930	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	1,750 %	1. Februar 2036	52.392,77	0,01
340.000	Ukraine Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	1. August 2041	238.170,00	0,06
					509.871,00	0,13

Vereinigte Staaten

1.310.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	8,750 %	1. Oktober 2031	1.293.625,00	0,32
-----------	--------------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

Usbekistan

2.003.000	Republic of Uzbekistan International Bond	EUR	5,375 %	29. Mai 2027	2.250.816,82	0,56
895.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	7,850 %	12. Oktober 2028	944.784,38	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER 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 (fortsetzung)

Anleihen – 96,50 % (fortsetzung)

Usbekistan (fortsetzung)

200.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20. Februar 2029	193.500,00	0,05
3.500.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. November 2030	3.017.656,25	0,75
6.404.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. Oktober 2031	5.465.413,75	1,36
1.275.000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. November 2028	1.128.773,44	0,28
					13.000.944,64	3,24

Venezuela

1.640.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	7,650 %	21. April 2025	221.400,00	0,05
1.260.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	9,250 %	7. Mai 2028	182.700,00	0,04
1.963.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	11,950 %	5. August 2031	311.135,50	0,08
4.225.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	9,375 %	13. Januar 2034	707.687,50	0,18
230.000	Venezuela Government International Bond ^(e)	USD	7,000 %	31. März 2038	31.050,00	0,01
					1.453.973,00	0,36

Sambia

4.541.372	Zambia Government International Bond ^(d)	USD	5,750 %	30. Juni 2033	3.985.054,27	0,99
3.850.529	Zambia Government International Bond	USD	0,500 %	31. Dezember 2053	1.896.385,53	0,47
					5.881.439,80	1,46

ANLEIHEN GESAMT

387.614.303,19 96,50

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert USD	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	---------------	-----------

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 0,04 %

Irland

150.439	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	150.439,00	0,04
---------	---	-----	------------	------

OFFENE FONDS GESAMT

150.439,00 0,04

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

387.764.742,19 96,54

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

387.764.742,19 96,54

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
	USD				
98	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	20.407.734,42	27.473,52	0,00
(39)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Short	4.843.312,50	35.861,24	0,01
(12)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.371.375,00	1.687,50	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Terminkontrakte – 0,00 % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
(29)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	3.859.718,75	33.620,99	0,01
			10.333.328,17	98.643,25	0,02

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 98.643,25 0,02

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR					
(26)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	3.483.526,80	(25.535,22)	(0,01)
(24)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	3.613.859,12	(40.713,50)	(0,01)
(10)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	1.520.952,91	(23.191,52)	(0,00)
(10)	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Short	1.196.126,57	(5.915,06)	(0,00)
			9.814.465,40	(95.355,30)	(0,02)
USD					
46	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	5.054.609,40	(5.898,42)	(0,00)
(28)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	3.312.312,50	(2.144,30)	(0,00)
			1.742.296,90	(8.042,72)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (103.398,02) (0,02)

Devisentermingeschäfte – 0,29 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	137.724.240	USD	152.402.503	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.405.260,45	0,35
ZAR	55.590.166	USD	3.082.290	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	139.333,51	0,03
JPY	182.162.499	USD	1.199.032	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	77.322,45	0,02
AUD	1.325.873	USD	891.998	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	28.058,72	0,01
EUR	874.949	USD	957.903	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	19.548,69	0,00
USD	150.990	ZAR	2.597.819	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	438,58	0,00
USD	104.154	EUR	93.170	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	172,33	0,00
USD	29.528	EUR	26.425	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	17,43	0,00
USD	15.599	EUR	13.970	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	8,38	0,00
USD	327	ZAR	5.599	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	2,42	0,00
USD	335	ZAR	5.763	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,97	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 1.670.163,93 0,41

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	3.618	AUD	5.220	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(3,65)	(0,00)
USD	877	AUD	1.273	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(6,37)	(0,00)
EUR	21.536	USD	24.048	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(12,92)	(0,00)
ZAR	1.019.135	USD	59.442	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(379,59)	(0,00)
ZAR	2.597.819	USD	151.190	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(438,68)	(0,00)
USD	13.777	AUD	20.496	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(445,79)	(0,00)
EUR	2.075.094	USD	2.321.372	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.947,51)	(0,00)
USD	506.781	ZAR	8.914.315	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(9.831,32)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Devisentermingeschäfte – 0,29 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1.069.423	JPY	162.999.000	Deutsche Bank AG	17. Oktober 2024	(72.659,15)	(0,02)
USD	15.054.004	EUR	13.561.646	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(91.379,66)	(0,02)
USD	13.033.732	EUR	11.961.371	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	(328.957,69)	(0,08)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(508.062,33)	(0,12)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						388.922.089,02	96,83
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						12.753.378,59	3,17
NETTOVERMÖGEN GESAMT						401.675.467,61	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

^(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(c) Wertpapier ist unbefristet.

^(d) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

^(e) Notleidendes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE 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 – 95,77 %

Australien

100.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,500 %	22. März 2030	102.411,97	0,46
---------	--------------	-----	---------	---------------	------------	------

Österreich

100.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	104.797,03	0,47
---------	------------------------------------	-----	---------	-----------------	------------	------

Belgien

100.000	Aedifica S.A.	EUR	0,750 %	9. September 2031	82.650,17	0,37
---------	---------------	-----	---------	-------------------	-----------	------

200.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	205.457,12	0,93
---------	-------------------	-----	---------	---------------	------------	------

100.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	92.245,32	0,42
---------	----------------	-----	---------	-----------------	-----------	------

200.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	196.898,76	0,89
---------	--------------	-----	---------	-----------------	------------	------

100.000	KBC Group NV	EUR	3,750 %	27. März 2032	102.803,64	0,46
---------	--------------	-----	---------	---------------	------------	------

					680.055,01	3,07
--	--	--	--	--	------------	------

Chile

200.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	6,500 %	7. November 2033	192.643,70	0,87
---------	---	-----	---------	------------------	------------	------

Tschechische Republik

100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	104.015,00	0,47
---------	------------------------------------	-----	---------	--------------	------------	------

100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	0,500 %	13. September 2028	90.250,00	0,41
---------	------------------------------------	-----	---------	--------------------	-----------	------

					194.265,00	0,88
--	--	--	--	--	------------	------

Dänemark

124.000	AP Moller - Maersk A/S	USD	5,875 %	14. September 2033	118.793,66	0,54
---------	------------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

100.000	Orsted AS	EUR	3,750 %	1. März 2030	102.817,86	0,46
---------	-----------	-----	---------	--------------	------------	------

200.000	Orsted AS ^(a)	EUR	5,250 %	8. Dezember 2022	205.500,00	0,93
---------	--------------------------	-----	---------	------------------	------------	------

					427.111,52	1,93
--	--	--	--	--	------------	------

Finnland

300.000	Stora Enso OYJ	EUR	0,625 %	2. Dezember 2030	253.985,73	1,14
---------	----------------	-----	---------	------------------	------------	------

200.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,500 %	22. März 2031	169.893,58	0,77
---------	-----------------	-----	---------	---------------	------------	------

					423.879,31	1,91
--	--	--	--	--	------------	------

Frankreich

200.000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	171.595,59	0,77
---------	-------------------------	-----	---------	-----------------	------------	------

200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	211.294,17	0,95
---------	---	-----	---------	--------------------	------------	------

200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	USD	1,675 %	30. Juni 2027	170.776,32	0,77
---------	---------------------------------	-----	---------	---------------	------------	------

100.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	90.348,10	0,41
---------	------------------------------------	-----	---------	---------------	-----------	------

200.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	21. September 2029	180.500,80	0,82
---------	-------------------------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

100.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,750 %	23. Januar 2031	101.836,86	0,46
---------	-------------------------------------	-----	---------	-----------------	------------	------

100.000	Credit Agricole S.A.	EUR	4,375 %	27. November 2033	106.496,55	0,48
---------	----------------------	-----	---------	-------------------	------------	------

100.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,875 %	22. Mai 2028	103.218,40	0,47
---------	--------------------------	-----	---------	--------------	------------	------

100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	11. Juni 2029	93.489,10	0,42
---------	---	-----	---------	---------------	-----------	------

200.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,875 %	Perp.	172.192,65	0,78
---------	-------------------------------	-----	---------	-------	------------	------

100.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,125 %	Perp.	102.514,23	0,46
---------	-------------------------------	-----	---------	-------	------------	------

100.000	Engie S.A.	GBP	5,625 %	3. April 2053	115.979,18	0,52
---------	------------	-----	---------	---------------	------------	------

100.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	25. Januar 2033	83.120,35	0,38
---------	-------------	-----	---------	-----------------	-----------	------

100.000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. Juni 2031	83.885,68	0,38
---------	------------------------	-----	---------	---------------	-----------	------

100.000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. März 2033	99.346,44	0,45
---------	---------------	-----	---------	---------------	-----------	------

200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SAD IR	EUR	3,500 %	7. Dezember 2031	204.939,18	0,93
---------	--	-----	---------	------------------	------------	------

100.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. September 2029	104.798,63	0,47
---------	--------------------------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

100.000	Valeo SE	EUR	4,500 %	11. April 2030	98.116,28	0,44
---------	----------	-----	---------	----------------	-----------	------

					2.294.448,51	10,36
--	--	--	--	--	--------------	-------

Deutschland

100.000	Amprion GmbH	EUR	3,625 %	21. Mai 2031	102.508,15	0,46
---------	--------------	-----	---------	--------------	------------	------

200.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	208.985,73	0,94
---------	--------------	-----	---------	--------------------	------------	------

300.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	315.898,88	1,43
---------	---------	-----	---------	-----------------	------------	------

300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. August 2079	279.773,52	1,26
---------	---	-----	---------	----------------	------------	------

43.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	42.761,60	0,19
--------	-----------------	-----	---------	--------------------	-----------	------

300.000	RWE AG	EUR	3,625 %	10. Januar 2032	305.857,42	1,38
---------	--------	-----	---------	-----------------	------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE 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 – 95,77 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
300.000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. Juni 2028	286.239,30	1,29
100.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	102.753,74	0,47
					1.644.778,34	7,42
Indien						
200.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	184.075,53	0,83
Irland						
100.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,250 %	23. Oktober 2031	109.775,95	0,49
100.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	102.401,82	0,46
100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	13. November 2029	105.442,87	0,48
200.000	ESB Finance DAC	EUR	1,000 %	19. Juli 2034	162.983,45	0,74
200.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	205.731,54	0,93
					686.335,63	3,10
Italien						
200.000	Banco BPM SpA ^(a)	EUR	6,000 %	14. Juni 2028	213.013,75	0,96
200.000	Banco BPM SpA ^(a)	EUR	3,875 %	9. September 2030	201.624,08	0,91
100.000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. September 2031	82.893,86	0,37
100.000	Generali	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	92.131,24	0,42
400.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. Januar 2030	441.108,54	1,99
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3,625 %	16. Oktober 2030	101.988,10	0,46
200.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	193.416,14	0,87
200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	2,375 %	Perp.	190.154,07	0,86
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	102.248,00	0,46
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	103.876,52	0,47
					1.722.454,30	7,77
Japan						
100.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	106.343,17	0,48
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	181.081,61	0,81
200.000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. September 2026	167.985,92	0,76
300.000	NTT Finance Corp.	USD	4,372 %	27. Juli 2027	269.790,05	1,22
					725.200,75	3,27
Luxemburg						
200.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. Januar 2028	182.407,47	0,82
500.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	460.019,87	2,08
100.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	106.328,52	0,48
100.000	Prologis International Funding II S.A.	GBP	3,000 %	22. Februar 2042	86.455,29	0,39
100.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	92.748,80	0,42
					927.959,95	4,19
Multinational						
300.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15. Januar 2033	271.635,68	1,23
Niederlande						
200.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	173.439,99	0,78
300.000	ASR Nederland NV	EUR	3,625 %	12. Dezember 2028	307.033,57	1,39
100.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	103.541,20	0,47
200.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	207.320,83	0,94
100.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	81.874,19	0,37
54.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,850 %	23. Mai 2030	56.293,96	0,25
61.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	62.282,22	0,28
200.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	211.999,19	0,96
100.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	84.521,13	0,38
100.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	104.363,69	0,47
100.000	Enexis Holding NV	EUR	3,500 %	30. Mai 2036	102.407,84	0,46
100.000	ING Groep NV ^(a)	GBP	1,125 %	7. Dezember 2028	107.693,75	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE 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 – 95,77 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,000 %	12. Februar 2035	207.341,86	0,94
100.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	101.956,09	0,46
200.000	Koninklijke KPN NV ^{(a),(b)}	EUR	6,000 %	Perp.	212.698,82	0,96
100.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	103.180,72	0,47
200.000	Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	0,500 %	21. September 2028	181.951,67	0,82
100.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	111.014,71	0,50
200.000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. April 2029	179.601,14	0,81
200.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	193.000,00	0,87
200.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	220.060,00	0,99
200.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	166.659,00	0,75
					3.280.235,57	14,81
Norwegen						
200.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	189.339,30	0,85
100.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	103.117,80	0,47
					292.457,10	1,32
Portugal						
100.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	29. Mai 2054	101.316,48	0,46
100.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. September 2054	100.390,90	0,45
200.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	14. März 2082	179.217,60	0,81
					380.924,98	1,72
Slowenien						
100.000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	105.619,00	0,48
Südkorea						
400.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	344.742,62	1,55
200.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	154.683,03	0,70
					499.425,65	2,25
Spanien						
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	5,125 %	23. April 2031	107.111,13	0,48
200.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. September 2030	208.212,47	0,94
400.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	366.762,41	1,66
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	204.996,21	0,93
300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	26. Mai 2028	283.703,34	1,28
100.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	103.561,18	0,47
100.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	3,500 %	16. Juli 2030	101.590,08	0,46
300.000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,375 %	1. Juni 2030	266.881,52	1,20
300.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,183 %	21. November 2033	315.039,84	1,42
100.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,055 %	24. Januar 2036	102.951,03	0,46
					2.060.809,21	9,30
Schweden						
200.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	191.015,91	0,87
100.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	89.072,14	0,40
100.000	Vattenfall AB ^(a)	GBP	2,500 %	29. Juni 2083	106.752,06	0,48
					386.840,11	1,75
Vereinigtes Königreich						
100.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	102.605,08	0,46
100.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	101.508,51	0,46
100.000	Motability Operations Group PLC	EUR	4,250 %	17. Juni 2035	105.109,73	0,47
200.000	Motability Operations Group PLC	GBP	5,625 %	11. September 2035	253.645,08	1,15
300.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	269.923,85	1,22
300.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	309.102,65	1,40
200.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	GBP	2,250 %	27. September 2035	184.602,66	0,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE 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 – 95,77 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

400.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	399.230,30	1,80
					1.725.727,86	7,79

Vereinigte Staaten

100.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. Mai 2032	74.167,80	0,33
300.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	256.716,36	1,16
100.000	Autodesk, Inc.	USD	2,400 %	15. Dezember 2031	78.439,85	0,35
300.000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. Juni 2029	261.402,26	1,18
100.000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. April 2032	74.612,13	0,34
300.000	Equinix, Inc.	USD	3,900 %	15. April 2032	257.334,77	1,16
100.000	HP, Inc.	USD	2,650 %	17. Juni 2031	79.200,73	0,36
100.000	Merck & Co., Inc.	USD	1,900 %	10. Dezember 2028	82.616,55	0,37
86.000	Northern States Power Co./MN	USD	5,400 %	15. März 2054	81.460,23	0,37
100.000	San Diego Gas & Electric Co.	USD	2,950 %	15. August 2051	62.905,10	0,28
300.000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,150 %	1. Mai 2050	187.818,91	0,85
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. September 2041	134.764,63	0,61
300.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	271.613,02	1,23
					1.903.052,34	8,59

ANLEIHEN GESAMT **21.217.144,05** **95,77**

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT **21.217.144,05** **95,77**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **21.217.144,05** **95,77**

Terminkontrakte – (0,20) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CAD					
3	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2024	Long	248.738,54	1.890,26	0,01
EUR					
1	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	136.280,00	240,00	0,00
GBP					
(1)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Short	118.300,32	673,05	0,00
USD					
4	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	746.354,33	2.772,06	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				5.575,37	0,02

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(22)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	2.641.100,00	(19.360,00)	(0,09)
(16)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	2.158.720,00	(24.320,00)	(0,11)
(6)	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Short	643.050,00	(1.440,00)	(0,00)
			5.442.870,00	(45.120,00)	(0,20)
USD					
1	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	98.456,89	(420,01)	(0,00)
1	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	102.397,97	(588,01)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Terminkontrakte – (0,20) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
4	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	477.017,16	(3.064,57)	(0,01)
4	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	423.984,14	(896,02)	(0,01)
			1.101.856,16	(4.968,61)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(50.088,61)	(0,22)

Devisentermingeschäfte – 0,44 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	4.218.815	USD	4.600.463	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	100.794,04	0,46
USD	199.192	EUR	178.108	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	194,50	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						100.988,54	0,46

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	863.295	GBP	724.436	HSBC Continental Europe	16. Dezember 2024	(4.533,81)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(4.533,81)	(0,02)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	21.269.085,54	96,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	886.013,83	3,99
NETTOVERMÖGEN GESAMT	22.155.099,37	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 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 EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 92,95 %						
Australien						
264.000	Australia Government Bond	AUD	2,500 %	20. September 2030	252.497,41	0,62
90.000	Australia Government Bond	AUD	1,250 %	21. August 2040	66.130,24	0,16
67.000	Australia Government Bond	AUD	1,000 %	21. Februar 2050	40.705,02	0,10
					359.332,67	0,88
Kanada						
149.502	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,250 %	1. Dezember 2026	105.175,35	0,26
170.291	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,000 %	1. Dezember 2031	134.001,84	0,33
289.252	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,250 %	1. Dezember 2047	182.263,06	0,44
					421.440,25	1,03
Frankreich						
403.335	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,850 %	25. Juli 2027	417.806,27	1,02
298.305	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2028	288.808,89	0,71
169.466	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2029	164.924,04	0,40
295.980	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,400 %	25. Juli 2029	330.762,16	0,81
252.236	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,700 %	25. Juli 2030	252.838,17	0,62
621.976	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,150 %	25. Juli 2032	734.687,46	1,79
114.350	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. März 2036	102.461,47	0,25
173.180	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2036	156.353,10	0,38
129.656	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2038	114.118,61	0,28
403.304	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,800 %	25. Juli 2040	443.453,31	1,08
263.596	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2047	208.778,87	0,51
94.295	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. Juli 2053	71.494,37	0,17
					3.286.486,72	8,02
Deutschland						
381.249	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,500 %	15. April 2030	385.307,61	0,94
268.168	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,100 %	15. April 2046	250.451,29	0,61
					635.758,90	1,55
Italien						
376.800	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,300 %	15. Mai 2028	380.391,31	0,93
166.933	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	15. Mai 2029	169.204,60	0,41
734.941	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	15. September 2032	731.845,69	1,79
285.659	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,350 %	15. September 2035	309.037,11	0,76
409.935	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,550 %	15. September 2041	447.471,61	1,09
165.212	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,150 %	15. Mai 2051	108.014,23	0,26
					2.145.964,55	5,24
Japan						
57.287.692	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2026	365.441,90	0,89
37.378.692	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2027	241.947,26	0,59
73.210.050	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. März 2028	476.119,71	1,16
					1.083.508,87	2,64
Neuseeland						
70.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,000 %	20. September 2025	52.996,84	0,13
87.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	3,000 %	20. September 2030	68.723,84	0,17
					121.720,68	0,30
Spanien						
329.671	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,650 %	30. November 2027	329.317,14	0,80
313.980	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	1,000 %	30. November 2030	318.619,52	0,78
370.527	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,700 %	30. November 2033	362.185,10	0,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED 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 – 92,95 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

84.754	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	2,050 %	30. November 2039	92.910,39	0,23
					1.103.032,15	2,69

Supranational

960.000	European Union	EUR	2,500 %	4. Oktober 2052	819.174,27	2,00
880.000	European Union	EUR	3,000 %	4. März 2053	828.602,88	2,02
					1.647.777,15	4,02

Schweden

1.605.000	Sweden Inflation Linked Bond	SEK	3,500 %	1. Dezember 2028	258.096,37	0,63
-----------	------------------------------	-----	---------	------------------	------------	------

Vereinigtes Königreich

300.106	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2026	357.876,58	0,87
299.511	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2027	372.085,13	0,91
249.791	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2028	299.811,65	0,73
375.390	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2029	448.495,37	1,09
50.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	4,125 %	22. Juli 2030	207.496,09	0,51
237.566	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2031	282.889,54	0,69
410.465	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2032	526.362,88	1,28
114.510	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. November 2033	140.390,23	0,34
367.094	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. März 2034	447.843,66	1,09
146.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	2,000 %	26. Januar 2035	436.912,97	1,07
298.054	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2036	332.490,82	0,81
383.202	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,125 %	22. November 2037	477.728,62	1,17
169.770	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2039	180.267,71	0,44
357.930	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. März 2040	405.429,68	0,99
224.153	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2041	230.559,62	0,56
310.051	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. November 2042	343.141,08	0,84
383.628	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2044	373.003,82	0,91
138.416	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. März 2045	147.064,47	0,36
285.600	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2046	268.413,92	0,66
298.411	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. November 2047	320.589,66	0,78
229.854	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. August 2048	208.363,93	0,51
308.693	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,500 %	22. März 2050	302.639,30	0,74
223.980	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2051	194.797,53	0,48
272.155	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,250 %	22. März 2052	243.744,33	0,60
102.356	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2054	119.318,04	0,29
298.387	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. November 2055	350.130,37	0,85
212.122	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2056	175.972,23	0,43
106.004	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2058	86.702,98	0,21
300.695	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,375 %	22. März 2062	264.055,14	0,64
193.427	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. November 2065	148.451,90	0,36
259.161	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2068	195.733,61	0,48
91.747	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. März 2073	72.204,73	0,18
					8.960.967,59	21,87

Vereinigte Staaten

460.056	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,000 %	15. Januar 2026	411.565,80	1,00
265.152	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,375 %	15. Januar 2027	241.567,09	0,59
255.240	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,750 %	15. Januar 2028	230.651,14	0,56
525.077	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,625 %	15. April 2028	504.404,00	1,23
366.255	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,500 %	15. Januar 2029	342.476,98	0,84
497.468	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,875 %	15. April 2029	492.220,85	1,20
637.942	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,375 %	15. April 2032	646.339,75	1,58
334.710	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. Februar 2040	313.337,06	0,76
531.435	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. Februar 2041	498.876,63	1,22
528.964	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. Februar 2042	395.868,24	0,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED 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 – 92,95 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

410.427	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,625 %	15. Februar 2043	295.729,62	0,72
391.390	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,375 %	15. Februar 2044	320.246,17	0,78
387.362	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. Februar 2045	277.876,35	0,68
444.706	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2046	332.530,70	0,81
416.966	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,875 %	15. Februar 2047	300.302,88	0,73
382.656	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2048	282.128,12	0,69
361.369	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. Februar 2049	264.624,92	0,65
305.860	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,250 %	15. Februar 2050	182.220,36	0,44
410.768	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. Februar 2051	232.837,81	0,57
338.973	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. Februar 2052	189.229,38	0,46
116.397	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,500 %	15. Februar 2053	94.409,85	0,23
102.488	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. Februar 2054	95.628,01	0,23
529.492	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Oktober 2026	461.313,05	1,13
467.461	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. Januar 2027	407.154,73	0,99
701.833	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. April 2027	605.419,44	1,48
784.362	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. Juli 2027	683.543,77	1,67
414.110	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,625 %	15. Oktober 2027	373.607,71	0,91
508.793	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,500 %	15. Januar 2028	441.640,65	1,08
692.102	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,250 %	15. April 2028	614.467,23	1,50
664.122	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,750 %	15. Juli 2028	582.163,75	1,42
814.681	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,875 %	15. Januar 2029	713.073,65	1,74
700.906	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,250 %	15. Juli 2029	596.230,29	1,46
831.327	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2030	695.374,91	1,70
809.688	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Juli 2030	675.021,50	1,65
1.208.300	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2031	995.537,48	2,43
1.009.270	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Juli 2031	827.897,53	2,02
1.395.669	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. Januar 2032	1.131.008,83	2,76
692.845	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,625 %	15. Juli 2032	581.552,18	1,42
383.198	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,375 %	15. Juli 2033	338.590,58	0,83
429.769	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,750 %	15. Januar 2034	389.653,43	0,95
					18.058.322,42	44,08

ANLEIHEN GESAMT

38.082.408,32 **92,95**

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 – 3,18 %

Irland

124	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	1.302.543,03	3,18
-----	--	-----	--------------	------

OFFENE FONDS GESAMT

1.302.543,03 **3,18**

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

39.384.951,35 **96,13**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 1,26 %						
Kanada						
72.400	Canadian Government Real Return Bond	CAD	3,000 %	1. Dezember 2036	56.437,78	0,14
189.474	Canadian Government Real Return Bond	CAD	2,000 %	1. Dezember 2041	134.248,88	0,33
176.684	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,500 %	1. Dezember 2044	116.318,09	0,28
					307.004,75	0,75
Japan						
20.807.000	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,005 %	10. März 2033	136.231,28	0,33
Neuseeland						
100.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,500 %	20. September 2040	71.402,74	0,18
ANLEIHEN GESAMT					514.638,77	1,26
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					514.638,77	1,26
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					39.899.590,12	97,39

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
(3)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	360.150,00	30,00	0,00
(11)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	1.499.080,00	13.420,00	0,03
			1.859.230,00	13.450,00	0,03
USD					
12	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	2.239.063,00	3.475,02	0,01
(1)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Short	111.274,14	1.680,03	0,00
			2.127.788,86	5.155,05	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				18.605,05	0,04

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP					
6	ICE 3M SONIA Index Futures 17/03/2026	Long	1.740.612,00	(1.126,76)	(0,00)
USD					
17	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	1.673.767,14	(2.933,06)	(0,01)
3	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	357.762,87	(10.920,21)	(0,03)
2	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	211.992,07	(1.904,04)	(0,00)
			2.243.522,08	(15.757,31)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(16.884,07)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,02) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	21.319.154	USD	23.640.109	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	151.074,88	0,36
AUD	1.021.379	EUR	618.380	Deutsche Bank AG	15. Oktober 2024	16.305,36	0,04
AUD	708.649	USD	481.172	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	9.677,02	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (0,02) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD	421.245	JPY	58.803.396	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	5.109,83	0,01
AUD	339.498	USD	230.968	UBS AG	18. Dezember 2024	4.234,66	0,01
USD	339.893	JPY	47.432.299	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	4.216,56	0,01
EUR	683.210	CAD	1.024.275	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4.065,26	0,01
GBP	289.092	USD	383.768	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	3.505,79	0,01
NOK	1.346.172	USD	125.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	2.554,47	0,00
EUR	480.534	USD	534.287	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	2.276,74	0,01
GBP	238.789	EUR	284.719	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.083,64	0,00
AUD	193.880	USD	132.398	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	1.974,67	0,00
EUR	468.490	USD	522.467	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	1.832,38	0,00
EUR	340.719	JPY	54.055.233	BofA Securities Europe SA	17. Oktober 2024	1.576,10	0,00
NOK	1.411.375	USD	132.395	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	1.480,86	0,00
GBP	537.954	EUR	643.155	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	1.279,74	0,00
EUR	97.258	USD	107.524	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	1.219,46	0,00
CAD	332.035	USD	244.963	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	1.165,79	0,00
EUR	235.882	CAD	354.038	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	1.137,43	0,00
GBP	94.119	USD	125.000	UBS AG	18. Dezember 2024	1.089,50	0,00
AUD	67.840	EUR	41.078	BofA Securities Europe SA	15. Oktober 2024	1.077,71	0,00
AUD	182.830	USD	126.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	836,92	0,00
NOK	3.412.358	EUR	289.456	Citigroup Global Markets Europe AG	9. Oktober 2024	777,20	0,00
NZD	273.453	EUR	154.856	HSBC Continental Europe	21. November 2024	722,92	0,00
NZD	137.262	EUR	77.456	UBS AG	21. November 2024	637,67	0,00
GBP	45.135	EUR	53.632	BNP Paribas SA	16. Dezember 2024	437,46	0,00
NOK	1.330.833	USD	126.000	UBS AG	18. Dezember 2024	360,04	0,00
EUR	102.933	USD	114.885	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	320,40	0,00
GBP	94.194	USD	126.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	286,66	0,00
EUR	113.000	CHF	105.620	UBS AG	18. Dezember 2024	188,29	0,00
AUD	8.851	EUR	5.366	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	133,78	0,00
NZD	4.572	EUR	2.556	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	49,27	0,00
SEK	70.319	EUR	6.179	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	37,98	0,00
DKK	490.000	EUR	65.720	BNP Paribas SA	17. Oktober 2024	21,91	0,00
SEK	20.501	USD	2.002	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	19,47	0,00
USD	91.930	EUR	82.095	Barclays Bank Ireland PLC	18. Dezember 2024	15,69	0,00
GBP	625	SEK	8.412	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	6,87	0,00
EUR	34	SEK	364	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2,11	0,00
EUR	1.229	JPY	195.701	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1,20	0,00
AUD	58	SEK	399	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,58	0,00
SEK	619	CAD	82	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,51	0,00
JPY	585	SEK	38	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,31	0,00
NZD	27	SEK	174	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,23	0,00
DKK	2	SEK	3	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,02	0,00
SEK	69	DKK	45	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,02	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

223.795,36 0,48

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
SEK	67	USD	7	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,00)	(0,00)
NZD	2	SEK	10	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,00)	(0,00)
SEK	69	EUR	6	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,01)	(0,00)
DKK	43	SEK	66	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,03)	(0,00)
JPY	10.556	SEK	750	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,04)	(0,00)
SEK	194	NZD	31	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,25)	(0,00)
SEK	832	JPY	11.765	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,27)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (0,02) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CAD	78	SEK	587	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,51)	(0,00)
SEK	420	AUD	61	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,61)	(0,00)
SEK	8.872	GBP	659	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7,02)	(0,00)
EUR	11.912	NOK	140.273	Deutsche Bank AG	9. Oktober 2024	(18,78)	(0,00)
USD	1.904	SEK	19.502	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(18,94)	(0,00)
CAD	15.347	EUR	10.253	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(77,27)	(0,00)
EUR	71.520	DKK	533.668	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(81,34)	(0,00)
CHF	105.657	EUR	113.000	UBS AG	18. Dezember 2024	(148,82)	(0,00)
EUR	78.333	NZD	137.987	Barclays Bank Ireland PLC	21. November 2024	(172,96)	(0,00)
EUR	77.779	NZD	137.124	UBS AG	21. November 2024	(236,48)	(0,00)
EUR	341.696	USD	382.884	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(288,41)	(0,00)
EUR	301.737	NOK	3.551.278	BNP Paribas SA	9. Oktober 2024	(311,20)	(0,00)
USD	125.840	CHF	105.537	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(324,88)	(0,00)
SEK	1.532.113	USD	152.148	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(373,86)	(0,00)
CAD	177.181	EUR	117.865	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	(385,91)	(0,00)
USD	125.000	JPY	17.752.937	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(400,20)	(0,00)
EUR	50.715	JPY	8.159.651	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	(479,10)	(0,00)
USD	88.000	JPY	12.532.339	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(498,05)	(0,00)
CAD	370.583	EUR	246.000	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	(501,61)	(0,00)
EUR	73.969	GBP	62.298	BofA Securities Europe SA	16. Dezember 2024	(661,03)	(0,00)
CAD	168.869	USD	126.000	UBS AG	18. Dezember 2024	(670,38)	(0,00)
SEK	6.738.453	EUR	596.508	BofA Securities Europe SA	16. Oktober 2024	(804,56)	(0,00)
NOK	1.168.810	USD	112.000	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(880,64)	(0,00)
CAD	169.234	EUR	113.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(888,12)	(0,00)
NOK	1.321.527	EUR	113.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(888,74)	(0,00)
EUR	254.096	SEK	2.885.486	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(992,86)	(0,00)
CAD	273.846	EUR	182.578	BofA Securities Europe SA	17. Oktober 2024	(1.005,03)	(0,00)
USD	620.216	CAD	838.137	UBS AG	18. Dezember 2024	(1.273,16)	(0,00)
JPY	59.092.641	USD	419.059	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(1.331,77)	(0,00)
CAD	673.455	USD	501.000	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(1.341,93)	(0,00)
USD	326.927	EUR	293.988	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	(1.345,53)	(0,00)
USD	374.000	CAD	506.714	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(1.631,46)	(0,00)
USD	427.447	EUR	383.489	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	(1.701,67)	(0,00)
USD	55.356	AUD	82.704	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(1.844,01)	(0,00)
CHF	461.666	EUR	493.938	Citigroup Global Markets Europe AG	15. November 2024	(1.951,81)	(0,00)
JPY	47.847.604	USD	340.445	Morgan Stanley Europe SE	18. Dezember 2024	(2.088,40)	(0,00)
JPY	35.143.557	USD	250.842	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(2.238,19)	(0,01)
USD	388.853	EUR	350.621	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.430,34)	(0,01)
EUR	494.583	GBP	415.018	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	(2.582,62)	(0,01)
EUR	510.100	CHF	481.230	HSBC Continental Europe	15. November 2024	(2.735,40)	(0,01)
USD	264.790	SEK	2.705.022	Citigroup Global Markets Europe AG	18. Dezember 2024	(2.765,12)	(0,01)
USD	251.000	NZD	399.606	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(2.923,13)	(0,01)
USD	686.108	EUR	615.962	HSBC Continental Europe	18. Dezember 2024	(3.143,58)	(0,01)
USD	151.710	GBP	115.878	BNP Paribas SA	18. Dezember 2024	(3.296,27)	(0,01)
EUR	370.125	CHF	349.620	UBS AG	18. Dezember 2024	(3.300,98)	(0,01)
USD	493.818	NOK	5.238.377	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(3.327,10)	(0,01)
EUR	212.587	NZD	379.881	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.842,45)	(0,01)
USD	3.327.096	EUR	2.982.242	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	(4.052,30)	(0,01)
EUR	640.808	AUD	1.038.373	HSBC Continental Europe	15. Oktober 2024	(4.437,52)	(0,01)
EUR	619.791	SEK	7.064.983	Barclays Bank Ireland PLC	16. Oktober 2024	(4.779,16)	(0,01)
EUR	884.466	JPY	142.059.184	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(6.814,37)	(0,01)
USD	326.267	GBP	249.627	Deutsche Bank AG	18. Dezember 2024	(7.592,47)	(0,02)
EUR	451.475	AUD	741.569	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(9.307,92)	(0,01)
USD	494.776	NZD	801.853	UBS AG	18. Dezember 2024	(13.799,63)	(0,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Devisentermingeschäfte – (0,02) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	9.302.600	GBP	7.846.634	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(121.778,28)	(0,29)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(230.774,48)	(0,50)

Swap-Kontrakte – 0,54 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
Inflationsswaps							
3.500.000	2,267 %	Floating	USD	15. Januar 2026	J.P. Morgan SE	33.125,70	0,08
3.320.000	Floating	2,570 %	USD	17. Oktober 2028	J.P. Morgan SE	27.094,80	0,07
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS						60.220,50	0,15
Zinsswaps							
2.060.000	Floating	2,500 %	EUR	14. Mai 2028	J.P. Morgan SE	16.384,75	0,04
1.340.000	Floating	2,000 %	EUR	25. Januar 2049	J.P. Morgan SE	397,07	0,00
1.640.000	Floating	3,000 %	EUR	10. November 2033	J.P. Morgan SE	39.213,88	0,10
610.000	2,000 %	Floating	EUR	17. Mai 2053	J.P. Morgan SE	6.486,47	0,02
670.000	Floating	2,500 %	EUR	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	9.437,00	0,02
2.250.000	1,452 %	Floating	EUR	10. August 2042	J.P. Morgan SE	83.549,16	0,20
300.000	2,250 %	Floating	EUR	18. Dezember 2054	J.P. Morgan SE	883,92	0,00
1.040.000	Floating	3,000 %	EUR	25. Januar 2039	J.P. Morgan SE	11.579,06	0,03
6.030.000	Floating	3,350 %	USD	6. Oktober 2027	J.P. Morgan SE	33.815,33	0,08
920.000	Floating	4,000 %	GBP	18. Dezember 2027	J.P. Morgan SE	10.991,78	0,03
1.020.000	Floating	3,250 %	CAD	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	22.003,58	0,05
350.000	Floating	4,000 %	USD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	4.662,85	0,01
4.730.000	Floating	2,500 %	EUR	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	50.062,18	0,12
520.000	Floating	3,750 %	CAD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	7.525,84	0,02
2.260.000	Floating	3,805 %	USD	13. April 2028	J.P. Morgan SE	28.773,00	0,07
270.000	Floating	3,250 %	CAD	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	6.719,96	0,02
600.000	Floating	3,750 %	USD	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	14.394,34	0,04
1.295.786	3,240 %	Floating	USD	6. Oktober 2035	J.P. Morgan SE	3.805,83	0,01
1.540.000	Floating	4,000 %	GBP	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	8.997,45	0,02
1.600.000	Floating	4,250 %	GBP	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	18.343,58	0,04
1.740.000	Floating	3,790 %	USD	21. Mai 2034	J.P. Morgan SE	25.414,38	0,06
5.310.000	Floating	3,500 %	GBP	31. August 2027	J.P. Morgan SE	3.369,28	0,01
310.000	Floating	3,000 %	EUR	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	5.067,19	0,01
530.000	Floating	4,000 %	AUD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	3.172,16	0,01
330.000	Floating	4,000 %	NZD	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	2.063,33	0,01
24.800.000	Floating	3,750 %	NOK	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	4.956,96	0,01
13.170.000	Floating	3,500 %	NOK	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	2.025,04	0,00
4.140.000	Floating	2,250 %	SEK	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	1.329,88	0,00
980.000	Floating	4,280 %	USD	17. Oktober 2033	J.P. Morgan SE	67.890,31	0,17
269.000.000	0,506 %	Floating	JPY	13. August 2026	J.P. Morgan SE	379,83	0,00
1.650.000	Floating	4,000 %	AUD	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	11.724,84	0,03
2.860.000	2,458 %	Floating	CAD	13. September 2029	J.P. Morgan SE	1.195,48	0,00
2.280.000	3,215 %	Floating	USD	12. September 2031	J.P. Morgan SE	2.901,43	0,01
1.590.000	Floating	3,500 %	CAD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	17.958,08	0,04
3.535.596	Floating	1,750 %	EUR	26. September 2026	J.P. Morgan SE	424,94	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS						527.900,16	1,28
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						588.120,66	1,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Swap-Kontrakte – 0,54 % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
Zinsswaps							
880.000	Floating	2,152 %	EUR	9. August 2037	J.P. Morgan SE	(17.548,43)	(0,04)
1.320.000	Floating	1,051 %	EUR	11. August 2047	J.P. Morgan SE	(41.520,88)	(0,10)
2.400.000	2,500 %	Floating	EUR	25. Januar 2044	J.P. Morgan SE	(6.335,35)	(0,02)
850.000	2,500 %	Floating	EUR	10. November 2053	J.P. Morgan SE	(31.192,81)	(0,08)
130.000	3,750 %	Floating	USD	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	(4.622,86)	(0,01)
970.000	Floating	3,500 %	GBP	28. August 2034	J.P. Morgan SE	(6.153,09)	(0,01)
740.000	3,380 %	Floating	USD	11. April 2054	J.P. Morgan SE	(10.613,16)	(0,03)
740.000	2,500 %	Floating	EUR	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(17.519,77)	(0,04)
205.880.000	Floating	2,160 %	JPY	2. August 2044	J.P. Morgan SE	(7.629,54)	(0,02)
1.060.000	3,344 %	Floating	USD	20. Mai 2054	J.P. Morgan SE	(13.164,07)	(0,03)
172.130.000	1,295 %	Floating	JPY	2. August 2034	J.P. Morgan SE	(7.184,27)	(0,02)
4.890.000	3,500 %	Floating	GBP	31. August 2029	J.P. Morgan SE	(8.201,93)	(0,02)
962.000.000	0,750 %	Floating	JPY	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(38.473,31)	(0,09)
7.160.000	2,000 %	Floating	SEK	18. Dezember 2029	J.P. Morgan SE	(676,89)	(0,00)
1.980.000	3,500 %	Floating	NOK	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	(695,69)	(0,00)
7.270.000	0,500 %	Floating	CHF	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	(17.907,75)	(0,04)
260.000	4,500 %	Floating	AUD	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	(5.813,94)	(0,01)
160.000	0,750 %	Floating	CHF	18. Dezember 2034	J.P. Morgan SE	(2.626,74)	(0,01)
1.040.000	4,360 %	Floating	USD	17. Oktober 2028	J.P. Morgan SE	(39.261,72)	(0,10)
3.009.387	Floating	3,000 %	AUD	16. September 2026	J.P. Morgan SE	(4.820,47)	(0,01)
2.140.000	Floating	3,038 %	USD	13. September 2029	J.P. Morgan SE	(3.417,05)	(0,01)
3.030.000	Floating	2,801 %	CAD	11. September 2031	J.P. Morgan SE	(1.889,67)	(0,00)
1.740.000	3,500 %	Floating	NZD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	(2.242,40)	(0,01)
2.310.000	3,750 %	Floating	USD	18. Dezember 2026	J.P. Morgan SE	(20.879,40)	(0,05)
2.596.465	3,000 %	Floating	USD	26. September 2026	J.P. Morgan SE	(79,61)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						(310.470,80)	(0,75)
Inflationsswaps							
3.130.000	2,620 %	Floating	USD	17. Oktober 2033	J.P. Morgan SE	(57.595,42)	(0,14)
UNREALISIRTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS						(57.595,42)	(0,14)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(368.066,22)	(0,89)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						220.054,44	0,54
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						40.114.386,42	97,91
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						854.679,73	2,09
NETTOVERMÖGEN GESAMT						40.969.066,15	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER 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 – 96,36 %						
Australien						
500.000	Commonwealth Bank of Australia	USD	2,688 %	11. März 2031	438.905,66	0,81
400.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	2,668 %	15. November 2035	348.924,58	0,64
					787.830,24	1,45
Belgien						
600.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	631.037,58	1,16
Kanada						
500.000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. August 2052	461.072,71	0,85
Kaimaninseln						
400.000	Meituan ^(b)	USD	ZCP	27. April 2028	377.188,73	0,70
Dänemark						
200.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	202.654,99	0,37
Finnland						
200.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. Juni 2030	236.024,17	0,44
Frankreich						
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,250 %	3. Juni 2030	496.457,84	0,91
300.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,042 %	10. Januar 2032	344.882,99	0,64
300.000	Holdering d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. März 2030	348.239,39	0,64
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,000 %	29. Juni 2032	100.150,39	0,18
					1.289.730,61	2,37
Deutschland						
300.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. August 2043	380.630,24	0,70
300.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	322.358,59	0,59
400.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	442.126,29	0,81
200.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	230.373,90	0,43
125.000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. November 2025	136.286,29	0,25
300.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,375 %	3. Mai 2028	343.508,20	0,63
148.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG	EUR	2,250 %	16. Oktober 2026	161.858,52	0,30
200.000	Vonovia SE	EUR	0,500 %	14. September 2029	195.231,76	0,36
100.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	114.678,31	0,21
					2.327.052,10	4,28
Hongkong						
270.000	Far East Horizon Ltd.	USD	6,625 %	16. April 2027	272.697,30	0,50
Indien						
283.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	290.694,06	0,54
Irland						
300.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	30. Juni 2029	370.551,73	0,68
250.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(a)	EUR	1,875 %	17. September 2050	254.281,01	0,47
					624.832,74	1,15
Italien						
100.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	106.328,54	0,20
400.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. Januar 2030	415.475,24	0,76
1.200.000	Eni SpA	USD	4,250 %	9. Mai 2029	1.195.110,35	2,20
450.000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. September 2029	433.005,38	0,80
					2.149.919,51	3,96
Japan						
305.000	Mizuho Financial Group, Inc.	USD	2,564 %	13. September 2031	261.060,62	0,48
Luxemburg						
680.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	746.140,64	1,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER 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 – 96,36 % (fortsetzung)						
Luxemburg (fortsetzung)						
200.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. April 2028	215.698,64	0,40
400.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	17. Januar 2030	398.006,22	0,73
					1.359.845,50	2,50
Niederlande						
585.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. August 2050	585.508,49	1,08
250.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	237.929,59	0,44
300.000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. Dezember 2029	348.478,63	0,64
150.000	DSM BV	EUR	0,250 %	23. Juni 2028	153.141,09	0,28
300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	327.690,18	0,60
400.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,750 %	23. Mai 2034	487.132,23	0,90
300.000	LYB International Finance II BV	EUR	1,625 %	17. September 2031	300.977,99	0,55
250.000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. Juni 2031	290.480,19	0,53
700.000	Repsol International Finance BV ^{(a),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	754.303,34	1,39
200.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,875 %	Perp.	216.224,19	0,40
					3.701.865,92	6,81
Portugal						
300.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	329.920,65	0,61
Singapur						
500.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	512.087,40	0,94
750.000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. Oktober 2032	732.890,63	1,35
					1.244.978,03	2,29
Südkorea						
700.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	712.250,00	1,31
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	4,875 %	18. Oktober 2031	242.184,52	0,45
500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	593.617,70	1,09
400.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	485.345,39	0,89
200.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,000 %	15. September 2027	210.813,26	0,39
					1.531.960,87	2,82
Schweiz						
750.000	UBS Group AG ^{(a),(c)}	USD	9,250 %	Perp.	884.256,14	1,63
Vereinigtes Königreich						
500.000	British Telecommunications PLC	GBP	3,125 %	21. November 2031	596.797,00	1,10
250.000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. Oktober 2025	275.755,16	0,51
600.000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. März 2030	659.195,58	1,21
					1.531.747,74	2,82
Vereinigte Staaten						
1.400.000	AbbVie, Inc.	USD	5,050 %	15. März 2034	1.462.229,27	2,69
700.000	AGCO Corp.	USD	5,800 %	21. März 2034	732.093,42	1,35
750.000	American Express Co. ^(a)	USD	4,989 %	26. Mai 2033	758.196,48	1,39
800.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. März 2039	783.812,34	1,44
500.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. Juli 2027	477.389,22	0,88
700.000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. Februar 2032	606.761,65	1,12
550.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	487.197,59	0,90
500.000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. März 2033	524.527,13	0,96
1.292.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	1,122 %	28. Januar 2027	1.236.085,24	2,27
800.000	Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	5,250 %	1. Juni 2029	832.494,02	1,53
750.000	Crown Castle, Inc.	USD	4,800 %	1. September 2028	758.409,08	1,40
750.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	532.606,82	0,98
1.100.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	1. Oktober 2029	1.144.502,34	2,11
500.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	513.708,20	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER 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 – 96,36 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
1.300.000	Hyundai Capital America	USD	6,500 %	16. Januar 2029	1.394.038,54	2,57
500.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. September 2027	500.724,47	0,92
500.000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. September 2053	537.340,55	0,99
800.000	J M Smucker Co./The	USD	6,200 %	15. November 2033	885.173,34	1,63
1.500.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,470 %	22. September 2027	1.421.335,73	2,62
500.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. Juni 2029	462.608,82	0,85
500.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2053	512.885,82	0,94
1.000.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	988.166,24	1,82
750.000	Kroger Co.	USD	5,500 %	15. September 2054	754.531,12	1,39
500.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,625 %	15. April 2053	520.289,19	0,96
975.000	Merck & Co., Inc.	USD	2,150 %	10. Dezember 2031	853.488,73	1,57
500.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,794 %	13. Februar 2032	423.115,78	0,78
1.300.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. Januar 2038	1.364.040,26	2,51
1.000.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	946.263,14	1,74
1.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,000 %	28. Februar 2030	1.034.297,88	1,90
800.000	NiSource, Inc.	USD	5,000 %	15. Juni 2052	769.541,94	1,42
750.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. März 2051	603.809,42	1,11
500.000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. Mai 2052	460.193,26	0,85
750.000	Southern Co. Gas Capital Corp.	USD	5,750 %	15. September 2033	805.581,07	1,48
380.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. Juli 2037	404.377,20	0,74
400.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	400.677,21	0,74
1.000.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,375 %	15. April 2040	922.158,69	1,70
700.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	3,050 %	22. März 2027	686.085,39	1,26
800.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,711 %	24. Januar 2035	843.017,48	1,55
800.000	Walmart, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2053	771.983,44	1,42
1.000.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15. Februar 2034	1.031.234,26	1,90
					31.146.971,77	57,32
ANLEIHEN GESAMT					52.355.591,98	96,36
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					52.355.591,98	96,36
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					52.355.591,98	96,36

Terminkontrakte – (0,04) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
CAD					
15	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2024	Long	1.388.023,24	10.437,10	0,02
EUR					
11	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	1.315.739,22	7.059,02	0,01
USD					
5	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	1.041.210,94	2.617,19	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				20.113,31	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Terminkontrakte – (0,04) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR					
(4)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	535.927,20	(5.357,04)	(0,01)
(4)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	602.309,85	(7.410,57)	(0,01)
			1.138.237,05	(12.767,61)	(0,02)
GBP					
7	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Long	924.203,53	(2.816,83)	(0,01)
USD					
(31)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	3.406.367,20	(7.992,20)	(0,01)
(29)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	3.314.156,25	(9.062,50)	(0,02)
13	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	1.730.218,75	(8.218,75)	(0,01)
			4.990.304,70	(25.273,45)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(40.857,89)	(0,07)

Devisentermingeschäfte – 0,52 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	15.525.463	USD	17.177.060	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	161.475,49	0,30
PLN	41.925.563	USD	10.804.995	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	120.011,23	0,22
GBP	1.106.652	USD	1.479.837	BofA Securities Europe SA	16. Dezember 2024	4.280,97	0,01
JPY	54.537.360	USD	379.277	HSBC Continental Europe	17. Oktober 2024	2.849,07	0,01
AUD	429.591	USD	296.005	HSBC Continental Europe	15. Oktober 2024	2.088,83	0,00
CHF	170.871	USD	202.238	UBS AG	15. November 2024	1.366,36	0,00
GBP	47.164	USD	62.286	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	964,79	0,00
USD	24.722	PLN	94.481	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	101,98	0,00
USD	11.826	EUR	10.574	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	16,68	0,00
USD	50	EUR	44	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,08	0,00
USD	20	EUR	17	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,01	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						293.155,49	0,54

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	12	USD	14	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,01)	(0,00)
EUR	62	USD	69	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,08)	(0,00)
EUR	7.219	USD	8.070	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(13,36)	(0,00)
USD	39.270	PLN	151.471	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(201,01)	(0,00)
USD	90.268	EUR	81.364	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(597,35)	(0,00)
USD	735.994	EUR	660.662	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	(2.066,99)	(0,00)
CAD	2.283.034	USD	1.700.223	Morgan Stanley Europe SE	17. Oktober 2024	(9.680,32)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(12.559,12)	(0,02)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	52.615.443,77	96,84
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	1.719.388,26	3,16
NETTOVERMÖGEN GESAMT	54.334.832,03	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

- ^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
- ^(b) Nullkupon-Wertpapier.
- ^(c) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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 – 88,68 %						
Angola						
200.000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. Mai 2048	150.754,89	0,18
Australien						
333.000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. April 2031	271.286,66	0,32
Österreich						
200.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	206.566,19	0,24
400.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	410.271,90	0,48
300.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	314.391,09	0,37
					931.229,18	1,09
Bahamas						
250.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	208.604,01	0,24
Bahrain						
220.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. September 2044	173.900,63	0,20
Belgien						
400.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,750 %	17. April 2035	415.369,18	0,49
Brasilien						
400.000	Banco do Brasil S.A./Cayman ^{(a),(b)}	USD	8,748 %	Perp.	363.782,98	0,43
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. Juni 2030	167.417,23	0,19
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. September 2031	161.641,50	0,19
200.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. Januar 2050	136.796,74	0,16
					829.638,45	0,97
Britische Jungferninseln						
200.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a),(b)}	USD	4,000 %	Perp.	172.017,38	0,20
Kanada						
400.000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. August 2052	330.503,26	0,39
1.015.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	999.772,18	1,17
325.000	Garda World Security Corp.	USD	4,625 %	15. Februar 2027	285.919,00	0,33
80.000	Garda World Security Corp.	USD	8,250 %	1. August 2032	73.430,89	0,09
500.000	Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	9,000 %	15. Februar 2029	465.926,85	0,55
					2.155.552,18	2,53
Kaimaninseln						
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	180.715,92	0,21
200.000	Meituan ^(c)	USD	ZCP	27. April 2028	168.983,79	0,20
200.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17. Juli 2027	174.443,35	0,20
200.000	Sands China Ltd.	USD	4,375 %	18. Juni 2030	171.432,34	0,20
191.250	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. Februar 2030	178.701,22	0,21
					874.276,62	1,02
Kolumbien						
100.000	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18. Januar 2041	78.681,96	0,09
300.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. Februar 2061	155.772,59	0,18
					234.454,55	0,27
Costa Rica						
200.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. Oktober 2031	185.755,12	0,22
Dominikanische Republik						
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	170.803,28	0,20
100.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27. Januar 2045	95.393,58	0,11
					266.196,86	0,31
Ecuador						
36.522	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	ZCP	31. Juli 2030	18.260,19	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)						
Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)						
Ecuador (fortsetzung)						
304.300	Ecuador Government International Bond ^(d)	USD	5,000 %	31. Juli 2040	141.645,85	0,17
					159.906,04	0,19
Ägypten						
275.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. November 2059	190.886,66	0,22
El Salvador						
150.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. Januar 2050	102.145,96	0,12
Finnland						
450.000	Sampo OYJ ^(a)	EUR	2,500 %	3. September 2052	406.405,72	0,48
Frankreich						
200.000	Altice France S.A.	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	139.665,35	0,16
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	209.145,42	0,25
120.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	1. Februar 2028	110.893,47	0,13
500.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. Juli 2029	477.645,88	0,56
600.000	Elis S.A.	EUR	1,000 %	3. April 2025	593.107,04	0,70
200.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	192.000,00	0,22
400.000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. Juni 2028	383.557,27	0,45
400.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	396.886,04	0,47
129.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	1. Februar 2029	110.690,06	0,13
300.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	291.629,73	0,34
266.430	Quatrim SAS	EUR	8,500 %	15. Januar 2027	259.029,82	0,30
400.000	SNF Group SACA	EUR	2,000 %	1. Februar 2026	393.785,10	0,46
500.000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,500 %	Perp.	465.038,07	0,55
					4.023.073,25	4,72
Deutschland						
450.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	424.992,72	0,50
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. Mai 2026	298.651,15	0,35
500.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	452.309,08	0,53
400.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	420.191,85	0,49
102.000	Mahle GmbH	EUR	6,500 %	2. Mai 2031	98.753,22	0,12
300.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	288.838,85	0,34
600.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	594.229,15	0,70
300.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	289.673,12	0,34
400.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	395.300,49	0,46
1.000.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	3,875 %	11. Oktober 2028	1.013.195,26	1,19
400.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	373.771,30	0,44
600.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	524.107,66	0,61
					5.174.013,85	6,07
Griechenland						
250.000	Alpha Bank S.A. ^(a)	EUR	6,875 %	27. Juni 2029	276.672,50	0,32
150.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	3. November 2027	151.057,39	0,18
					427.729,89	0,50
Guatemala						
200.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	171.307,29	0,20
Ungarn						
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. September 2052	202.007,08	0,24
Indien						
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd.	USD	7,110 %	11. März 2032	186.595,58	0,22
200.000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. April 2032	164.531,16	0,19
200.000	REC Ltd.	USD	2,750 %	13. Januar 2027	171.699,30	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)						
Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)						
Indien (fortsetzung)						
126.000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. März 2027	110.786,97	0,13
					633.613,01	0,74
Indonesien						
300.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11. Januar 2053	291.821,60	0,34
Irland						
1.500.000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	5,625 %	24. Juni 2046	1.351.698,49	1,58
65.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	6,125 %	30. September 2032	58.818,22	0,07
					1.410.516,71	1,65
Isle Of Man						
200.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. April 2040	187.083,02	0,22
250.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. Januar 2027	220.854,80	0,26
					407.937,82	0,48
Italien						
1.000.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14. Juni 2033	1.084.502,85	1,27
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	293.356,28	0,35
250.000	Cerved Group SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	232.050,40	0,27
400.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	434.007,14	0,51
200.000	Pro-Gest SpA ^(e)	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	58.828,16	0,07
					2.102.744,83	2,47
Elfenbeinküste						
100.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. März 2048	82.468,75	0,10
Jersey, Kanalinseln						
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. März 2036	229.492,41	0,27
Kasachstan						
300.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. April 2047	248.056,09	0,29
Liberia						
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,000 %	1. Februar 2033	91.858,72	0,11
Luxemburg						
300.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15. Januar 2025	295.269,64	0,34
300.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15. Januar 2028	245.828,39	0,29
500.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	467.635,31	0,55
300.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	262.082,90	0,31
400.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	400.066,20	0,47
					1.670.882,44	1,96
Mexiko						
200.000	KUO SAB De CV	USD	5,750 %	7. Juli 2027	176.515,39	0,21
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Juli 2047	153.722,50	0,18
100.000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	12. Oktober 2110	77.505,49	0,09
200.000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. Januar 2050	150.251,33	0,17
					557.994,71	0,65
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. September 2033	194.267,73	0,23
Multinational						
200.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	174.968,39	0,20
Niederlande						
350.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	1,625 %	Perp.	343.808,13	0,40
500.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	2,000 %	17. September 2030	475.248,84	0,56
350.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. August 2050	313.878,62	0,37
200.000	Flora Food Management BV	EUR	6,875 %	2. Juli 2029	199.415,04	0,23
250.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	224.424,31	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)						
Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	5,000 %	20. Februar 2035	315.742,63	0,37
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. Oktober 2027	121.858,34	0,14
257.880	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	227.959,98	0,27
300.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	296.776,25	0,35
500.000	Odido Holding BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2029	490.374,91	0,57
200.000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. August 2050	130.483,40	0,15
500.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,375 %	14. September 2029	522.718,92	0,61
300.000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. September 2035	321.956,85	0,38
500.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	6,750 %	Perp.	551.316,56	0,65
400.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	398.242,84	0,47
100.000	United Group BV ^(a)	EUR	7,792 %	15. Februar 2031	99.750,00	0,12
100.000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. Juni 2028	94.381,74	0,11
300.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. September 2027	260.910,35	0,31
400.000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	3,875 %	Perp.	372.467,57	0,44
500.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	444.992,19	0,52
					6.206.707,47	7,28
Nigeria						
370.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	264.823,26	0,31
200.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. April 2026	179.259,44	0,21
					444.082,70	0,52
Oman						
355.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	344.725,82	0,40
Pakistan						
200.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. Dezember 2027	162.403,12	0,19
Panama						
217.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. August 2061	154.393,64	0,18
Paraguay						
200.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	173.267,33	0,20
200.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	178.699,43	0,21
200.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. März 2048	171.408,09	0,20
					523.374,85	0,61
Peru						
148.529	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	129.757,78	0,15
200.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. September 2033	200.976,66	0,24
100.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	1. Dezember 2060	54.055,82	0,06
200.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. Juli 2121	107.130,06	0,13
					491.920,32	0,58
Philippinen						
350.000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. Dezember 2045	220.896,24	0,26
Polen						
75.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	4. Oktober 2033	68.208,64	0,08
100.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	4. April 2053	91.891,04	0,11
					160.099,68	0,19
Rumänien						
180.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. Dezember 2040	119.925,00	0,14
Serbien						
100.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	3. März 2033	78.750,00	0,09
Singapur						
200.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	183.535,65	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)						
Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)						
Südkorea						
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	172.875,32	0,20
200.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	181.443,48	0,22
					354.318,80	0,42
Spanien						
191.666	AL Candelaria -spain- S.A.	USD	7,500 %	15. Dezember 2028	169.761,27	0,20
100.000	Atradius Credito y Cauccion S.A. de Seguros y Reaseguros	EUR	5,000 %	17. April 2034	103.965,38	0,12
300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	326.158,37	0,38
400.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,250 %	12. April 2026	396.157,85	0,47
500.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	456.702,05	0,54
350.000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. Juli 2027	351.291,38	0,41
250.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	3,500 %	30. April 2028	188.804,78	0,22
					1.992.841,08	2,34
Schweden						
400.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	402.526,19	0,47
Schweiz						
200.000	UBS Group AG ^{(a),(b)}	USD	9,250 %	Perp.	211.282,33	0,25
300.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	315.502,20	0,37
					526.784,53	0,62
Thailand						
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(b)}	USD	5,000 %	Perp.	177.053,00	0,21
Türkei						
100.000	Turkiye Government International Bond	USD	7,250 %	5. März 2038	92.872,18	0,11
200.000	Turkiye Government International Bond	USD	4,875 %	16. April 2043	135.065,63	0,16
					227.937,81	0,27
Vereinigtes Königreich						
200.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	194.075,38	0,23
300.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. Oktober 2026	291.059,91	0,34
350.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30. November 2028	386.967,89	0,45
300.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. Oktober 2026	260.606,60	0,31
200.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. Dezember 2027	258.264,45	0,30
150.000	Synthomer PLC	EUR	7,375 %	2. Mai 2029	156.606,09	0,18
550.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	508.213,50	0,60
200.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	174.156,70	0,20
					2.229.950,52	2,61
Vereinigte Staaten						
300.000	AbbVie, Inc.	USD	5,400 %	15. März 2054	285.056,33	0,33
600.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	6,000 %	1. August 2029	518.574,97	0,61
500.000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. Dezember 2030	409.790,27	0,48
190.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co.-Issuer	USD	7,375 %	1. Oktober 2032	172.988,32	0,20
150.000	Amentum Escrow Corp.	USD	7,250 %	1. August 2032	140.238,72	0,16
350.000	American Tower Corp.	USD	2,300 %	15. September 2031	269.892,82	0,32
400.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. Februar 2062	305.752,64	0,36
300.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. März 2027	269.248,28	0,32
200.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,375 %	15. Juni 2029	177.543,65	0,21
65.000	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2029	48.574,33	0,06
400.000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. September 2040	318.382,26	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)

Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

200.000	Apple, Inc.	USD	4,100 %	8. August 2062	158.748,09	0,19
800.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	720.179,81	0,85
135.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,625 %	1. September 2032	124.185,13	0,15
45.000	Arcosa, Inc.	USD	6,875 %	15. August 2032	42.194,56	0,05
750.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	636.887,76	0,75
600.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. März 2039	526.732,00	0,62
719.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	602.605,69	0,71
216.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,197 %	24. Oktober 2026	186.897,50	0,22
84.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. Juli 2027	71.861,83	0,08
500.000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. Februar 2032	388.334,91	0,46
200.000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	4,050 %	1. Juli 2030	173.951,97	0,20
200.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	158.740,88	0,19
600.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. April 2029	514.111,03	0,60
400.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	343.654,04	0,40
400.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	316.547,72	0,37
200.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,650 %	1. Februar 2034	187.349,71	0,22
450.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	446.435,37	0,52
500.000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. März 2033	469.985,33	0,55
85.000	Cinemark USA, Inc.	USD	7,000 %	1. August 2032	79.573,21	0,09
500.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	3,250 %	30. April 2030	415.715,58	0,49
400.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	351.771,78	0,41
250.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	249.697,96	0,29
900.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC	USD	7,500 %	15. Dezember 2033	874.947,54	1,03
700.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	445.409,88	0,52
600.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8,000 %	1. Februar 2028	537.271,15	0,63
110.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp.	USD	8,625 %	15. März 2029	103.768,58	0,12
700.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,600 %	1. April 2044	599.398,55	0,70
500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	427.600,70	0,50
170.000	Focus Financial Partners LLC	USD	6,750 %	15. September 2031	153.613,69	0,18
325.000	Genting New York LLC / GENNY Capital, Inc.	USD	7,250 %	1. Oktober 2029	295.016,16	0,35
575.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	530.412,11	0,62
600.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Januar 2032	557.906,65	0,65
40.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,375 %	15. Januar 2030	36.429,33	0,04
725.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	629.444,13	0,74
72.000	Hertz Corp./The	USD	12,625 %	15. Juli 2029	70.366,35	0,08
500.000	Hyundai Capital America	USD	6,500 %	16. Januar 2029	480.416,35	0,56
450.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4,750 %	15. Januar 2028	261.982,51	0,31
335.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	292.935,53	0,34
333.000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. September 2053	320.656,61	0,38
200.000	J M Smucker Co./The	USD	6,200 %	15. November 2033	198.282,63	0,23
750.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. Juni 2029	621.758,18	0,73
500.000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. März 2053	459.554,52	0,54
300.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	265.624,18	0,31
225.000	LABL, Inc.	USD	8,625 %	1. Oktober 2031	200.416,90	0,24
650.000	LGI Homes, Inc.	USD	4,000 %	15. Juli 2029	538.772,48	0,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)

Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

155.000	Lightning Power LLC	USD	7,250 %	15. August 2032	145.825,72	0,17
200.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,625 %	15. April 2053	186.475,22	0,22
700.000	LYB International Finance III LLC	USD	3,375 %	1. Oktober 2040	495.414,78	0,58
350.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,500 %	15. Juni 2029	294.854,71	0,35
175.000	Matador Resources Co.	USD	6,500 %	15. April 2032	156.482,16	0,18
500.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. Januar 2038	470.078,29	0,55
350.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	296.753,82	0,35
108.000	Murphy Oil Corp.	USD	6,000 %	1. Oktober 2032	95.593,06	0,11
500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,000 %	28. Februar 2030	463.374,35	0,54
170.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. April 2030	157.176,26	0,18
600.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	539.246,23	0,63
400.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,125 %	1. Januar 2031	378.162,00	0,44
600.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. März 2051	432.818,90	0,51
400.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.- Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	337.286,19	0,40
300.000	Permian Resources Operating LLC	USD	8,000 %	15. April 2027	276.752,56	0,33
400.000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. Juli 2029	358.852,17	0,42
95.000	Permian Resources Operating LLC	USD	6,250 %	1. Februar 2033	86.483,26	0,10
70.000	Phinia, Inc.	USD	6,625 %	15. Oktober 2032	63.255,58	0,07
550.000	Pike Corp.	USD	8,625 %	31. Januar 2031	528.794,45	0,62
250.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,900 %	15. Februar 2045	202.083,06	0,24
280.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,375 %	1. März 2033	255.072,87	0,30
120.000	Prime Healthcare Services, Inc.	USD	9,375 %	1. September 2029	110.803,69	0,13
350.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	343.778,38	0,40
200.000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. Mai 2052	164.936,43	0,19
9.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	7.996,26	0,01
500.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	456.398,64	0,54
400.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	378.291,30	0,44
200.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. Mai 2029	189.591,86	0,22
400.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	397.274,44	0,47
135.000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5,875 %	15. Juli 2027	105.362,51	0,12
950.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	3,875 %	1. September 2031	741.433,65	0,87
325.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	304.590,58	0,36
75.000	SM Energy Co.	USD	6,750 %	1. August 2029	67.466,54	0,08
120.000	SM Energy Co.	USD	7,000 %	1. August 2032	107.986,54	0,13
325.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	268.976,13	0,32
350.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	312.580,12	0,37
135.000	Standard Building Solutions, Inc.	USD	6,500 %	15. August 2032	125.519,13	0,15
200.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. November 2026	171.139,29	0,20
340.000	Summit Midstream Holdings LLC	USD	8,625 %	31. Oktober 2029	318.749,72	0,37
425.000	Sunoco LP	USD	7,250 %	1. Mai 2032	403.358,30	0,47
200.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	172.945,33	0,20
200.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	172.024,38	0,20
500.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	448.767,10	0,53
200.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. November 2029	173.678,61	0,20
200.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	3,050 %	22. März 2027	175.641,23	0,21
500.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,711 %	24. Januar 2035	472.098,86	0,55
250.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6,050 %	15. Februar 2063	252.996,29	0,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)

Anleihen – 88,68 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

275.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	256.876,93	0,30
225.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,375 %	1. Juni 2031	212.507,26	0,25
325.000	VT Topco, Inc.	USD	8,500 %	15. August 2030	310.949,95	0,37
200.000	Walmart, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2053	172.927,61	0,20
700.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15. Februar 2034	646.802,54	0,76
175.000	Wells Fargo & Co. ^{(a),(b)}	USD	6,850 %	Perp.	163.682,03	0,19
70.000	Wildfire Intermediate Holdings LLC	USD	7,500 %	15. Oktober 2029	61.855,11	0,07
700.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	618.020,00	0,73
					34.493.031,54	40,45

Uruguay

150.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. Juni 2050	133.932,17	0,16
---------	---------------------------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Usbekistan

200.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. November 2025	175.450,92	0,21
---------	-------------------	-----	---------	-------------------	------------	------

ANLEIHEN GESAMT

75.627.775,71 **88,68**

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 – 2,19 %

Vereinigte Staaten

2.100.000	United States Treasury Bill ^(c)	USD	ZCP	7. November 2024	1.872.584,24	2,19
-----------	--	-----	-----	------------------	--------------	------

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT

1.872.584,24 **2,19**

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 4,54 %

Frankreich

74.347	FCT Noria 2021 Class E ^(a)	EUR	5,896 %	25. Oktober 2049	72.774,99	0,08
348.786	FCT Pixel 2021 Class E ^(a)	EUR	6,241 %	25. Februar 2038	345.843,78	0,41
					418.618,77	0,49

Deutschland

361.796	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	366.494,41	0,43
---------	------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Irland

170.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class D ^(a)	EUR	6,936 %	15. Dezember 2029	170.611,91	0,20
406.636	Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Class D ^(a)	EUR	6,662 %	31. Juli 2031	413.284,49	0,48
					583.896,40	0,68

Italien

114.968	AutoFlorence 2 Srl Class D ^(a)	EUR	5,724 %	24. Dezember 2044	115.940,21	0,14
221.965	Red & Black Auto Italy Srl Class D ^(a)	EUR	6,228 %	28. Dezember 2031	223.328,75	0,26
					339.268,96	0,40

Luxemburg

306.315	Vivion Investments Sarl	EUR	8,000 %	28. Februar 2029	296.825,94	0,35
---------	-------------------------	-----	---------	------------------	------------	------

Niederlande

501.300	Hill FL 2023-1 BV Class D ^(a)	EUR	7,812 %	18. Mai 2031	513.577,39	0,60
---------	--	-----	---------	--------------	------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

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)

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 4,54 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

33.388	Magoi 2019 BV Class E ^(a)	EUR	5,875 %	27. Juli 2039	33.039,17	0,04
171.255	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	169.504,13	0,20
					716.120,69	0,84

Spanien

163.665	Grifols S.A.	EUR	1,625 %	15. Februar 2025	161.292,25	0,19
26.129	SABADELL CONSUMO 1 FDT Class C ^(a)	EUR	5,886 %	24. März 2031	26.129,35	0,03
					187.421,60	0,22

Vereinigtes Königreich

500.000	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd. Class D ^(a)	GBP	6,759 %	30. Dezember 2031	600.936,30	0,71
248.380	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C ^(a)	EUR	3,710 %	12. Juni 2044	240.005,03	0,28
100.000	Twin Bridges 2021-1 PLC Class D ^(a)	GBP	7,080 %	12. März 2055	120.053,26	0,14
					960.994,59	1,13

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN

3.869.641,36 4,54

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert 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 – 4,08 %

Luxemburg

3.302	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	3.476.473,85	4,08
-------	-------------------------	-----	--------------	------

OFFENE FONDS GESAMT

3.476.473,85 4,08

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

84.846.475,16 99,49

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

84.846.475,16 99,49

Terminkontrakte – (0,01) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CAD					
6	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2024	Long	497.477,07	3.740,73	0,00
USD					
152	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	14.965.447,40	12.243,27	0,01
(25)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Short	2.781.853,41	4.274,18	0,00
(43)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	5.127.934,46	7.451,57	0,01
			7.055.659,53	23.969,02	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				27.709,75	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Terminkontrakte – (0,01) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(19)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	2.280.950,00	(16.690,00)	(0,02)
(8)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	1.079.360,00	(12.160,00)	(0,01)
			3.360.310,00	(28.850,00)	(0,03)
GBP					
7	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Long	828.102,24	(4.507,02)	(0,00)
USD					
34	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	6.344.011,82	(382,87)	(0,00)
22	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	2.252.755,25	(3.561,61)	(0,00)
(22)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	2.331.912,77	(1.509,61)	(0,00)
			6.264.854,30	(5.454,09)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(38.811,11)	(0,03)

Devisentermingeschäfte – 0,91 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
ZAR	497.727.982	EUR	24.927.077	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	901.514,26	1,05
EUR	50.204.083	USD	55.991.049	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	84.718,42	0,10
AUD	3.164.253	EUR	1.922.322	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	43.825,35	0,05
EUR	1.028.731	USD	1.142.874	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	5.366,78	0,00
EUR	1.471.403	USD	1.637.858	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	5.304,31	0,01
USD	1.933.591	EUR	1.727.414	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	3.404,26	0,00
EUR	122.874	USD	133.486	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	3.386,55	0,00
EUR	135.334	USD	148.213	Morgan Stanley Europe SE	24. Oktober 2024	2.663,53	0,00
EUR	200.917	USD	222.052	BNP Paribas SA	24. Oktober 2024	2.150,79	0,00
EUR	353.124	USD	393.972	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	467,19	0,00
EUR	64.317	CZK	1.616.489	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	233,12	0,00
EUR	315.086	USD	351.909	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	81,50	0,00
USD	50.633	EUR	45.293	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	75,08	0,00
EUR	33.493	ZAR	644.081	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	69,95	0,00
EUR	163	CZK	4.091	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,49	0,00
USD	87	EUR	78	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,04	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						1.053.261,62	1,21

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
ZAR	39.318	EUR	2.056	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(11,83)	(0,00)
ZAR	415.852	EUR	21.674	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(51,26)	(0,00)
CZK	622.603	EUR	24.755	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(64,33)	(0,00)
EUR	65.100	USD	72.806	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(92,36)	(0,00)
EUR	1.676.577	USD	1.873.222	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	(204,10)	(0,00)
EUR	349.840	USD	391.608	BNP Paribas SA	24. Oktober 2024	(700,85)	(0,00)
EUR	81.919	AUD	134.957	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.938,29)	(0,00)
EUR	1.170.418	GBP	978.972	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	(2.328,86)	(0,00)
USD	97.096	EUR	89.264	Morgan Stanley Europe SE	24. Oktober 2024	(2.350,58)	(0,00)
USD	273.504	EUR	247.778	BNP Paribas SA	24. Oktober 2024	(2.956,29)	(0,00)
USD	212.039	EUR	194.554	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	(4.751,21)	(0,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Devisentermingeschäfte – 0,91 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	336.373	EUR	310.459	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	(9.360,28)	(0,01)
USD	1.351.871	EUR	1.221.592	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	(11.489,66)	(0,01)
CZK	112.567.337	EUR	4.484.185	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(21.595,08)	(0,03)
EUR	979.907	ZAR	19.358.592	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(24.668,23)	(0,02)
USD	2.131.109	EUR	1.947.331	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	(39.708,23)	(0,05)
USD	19.204.135	EUR	17.351.302	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(155.329,80)	(0,17)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWSEnTERmINGESCHÄFTEN						(277.601,24)	(0,30)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	85.611.034,18	100,39
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	(333.971,19)	(0,39)
NETTOVERMÖGEN GESAMT	85.277.062,99	100,00

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
- (b) Wertpapier ist unbefristet.
- (c) Nullkupon-Wertpapier.
- (d) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (e) Notleidendes Wertpapier.

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 – 98,49 %						
Australien						
3.400.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	3.331.651,81	0,14
3.500.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	3,125 %	28. Februar 2030	3.534.861,40	0,15
7.008.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,500 %	22. März 2030	7.177.031,07	0,30
5.800.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,750 %	22. März 2034	5.994.065,04	0,25
					20.037.609,32	0,84
Österreich						
6.800.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	6.252.986,51	0,26
14.000.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	14.671.584,34	0,62
17.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	17.484.827,08	0,74
23.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	18.410.741,69	0,77
4.300.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	2.896.533,58	0,12
					59.716.673,20	2,51
Belgien						
2.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. Juni 2027	1.873.656,96	0,08
19.700.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	20.237.526,71	0,85
6.900.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. März 2027	6.639.947,90	0,28
7.500.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	7.201.767,98	0,30
17.700.000	KBC Group NV	EUR	3,750 %	27. März 2032	18.196.244,46	0,77
33.906.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	30.535.048,87	1,28
19.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	18.348.900,97	0,77
					103.033.093,85	4,33
Chile						
8.388.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	7.208.437,50	0,30
3.265.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	2.330.393,75	0,10
					9.538.831,25	0,40
Tschechische Republik						
6.600.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	0,500 %	13. September 2028	5.956.500,00	0,25
Dänemark						
4.083.000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	3.468.285,36	0,15
1.778.000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. November 2039	1.292.857,05	0,05
5.000.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	3.235.709,70	0,14
2.683.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	2.495.240,84	0,11
1.000.000	Orsted AS	EUR	3,750 %	1. März 2030	1.028.178,57	0,04
8.090.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	8.093.637,99	0,34
1.651.000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. März 2035	1.742.231,67	0,07
1.000.000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,750 %	9. Dezember 3019	925.296,86	0,04
5.700.000	Orsted AS ^(a)	EUR	5,125 %	14. März 3024	5.877.450,63	0,25
					28.158.888,67	1,19
Finnland						
8.354.000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. Mai 2026	8.050.375,87	0,34
2.500.000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. Februar 2027	2.405.475,10	0,10
3.000.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. November 2028	2.684.306,52	0,11
4.053.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	3.932.572,28	0,17
3.066.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	3,375 %	29. August 2034	3.052.325,33	0,13
					20.125.055,10	0,85
Frankreich						
11.000.000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	9.437.757,67	0,40
19.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	18.206.382,64	0,77
5.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	4.546.371,10	0,19
6.700.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	6.349.276,57	0,27
24.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	22.439.885,76	0,94
12.800.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	13.294.014,46	0,56

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 (fortsetzung)

Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

5.400.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. April 2031	5.625.062,44	0,24
2.000.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. November 2029	1.757.983,10	0,07
5.000.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	4.517.405,00	0,19
16.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. Dezember 2029	14.035.829,76	0,59
4.000.000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,375 %	21. Oktober 2025	3.892.463,80	0,16
3.500.000	Credit Agricole S.A.	EUR	4,375 %	27. November 2033	3.727.379,08	0,16
2.200.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	1.999.740,84	0,08
100.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,875 %	Perp.	86.096,32	0,00
1.500.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,125 %	Perp.	1.537.713,39	0,06
2.000.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	21. Juni 2027	1.878.644,62	0,08
8.000.000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. März 2028	7.661.293,44	0,32
12.400.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	11.946.234,28	0,50
2.000.000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. Januar 2030	2.054.479,08	0,09
10.000.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	10.407.554,20	0,44
1.700.000	Engie S.A.	EUR	3,875 %	6. März 2036	1.741.224,47	0,07
1.600.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	1.145.274,74	0,05
7.100.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	7.232.235,65	0,30
3.000.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	2.663.804,91	0,11
73.409.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	61.289.250,45	2,58
88.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	52.454.458,32	2,21
12.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Juni 2049	11.157.674,04	0,47
6.000.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	4.508.115,36	0,19
5.400.000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	29. Januar 2034	5.556.961,58	0,23
4.200.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	3.862.973,06	0,16
8.500.000	La Poste S.A.	EUR	1,450 %	30. November 2028	8.023.467,56	0,34
1.600.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	1.531.434,64	0,06
8.700.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	7. Dezember 2031	8.914.854,42	0,38
6.500.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. Januar 2034	5.243.661,48	0,22
5.200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	2. Oktober 2036	5.198.123,42	0,22
5.000.000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	4.626.345,80	0,19
4.000.000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	3.504.683,84	0,15
5.500.000	SNCF Reseau	EUR	1,875 %	30. März 2034	4.918.437,54	0,21
6.300.000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	4.746.654,49	0,20
4.000.000	SNCF Reseau	EUR	2,250 %	20. Dezember 2047	3.065.032,56	0,13
13.300.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,125 %	22. Oktober 2028	12.543.837,54	0,53
2.000.000	Societe Des Grands Projets EPIC ^(c)	EUR	ZCP	25. November 2030	1.689.082,66	0,07
5.300.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	4.425.876,72	0,19
4.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	3.764.288,34	0,16
22.000.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	16.520.599,92	0,69
8.000.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	4.781.119,44	0,20
9.900.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,700 %	25. Mai 2050	6.699.602,35	0,28
13.300.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	5.310.805,05	0,22
9.100.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,000 %	18. Februar 2070	3.778.636,77	0,16
13.500.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. September 2029	14.147.814,92	0,60
12.500.000	Societe Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	11.106.777,25	0,47
4.400.000	Valeo SE	EUR	4,500 %	11. April 2030	4.317.116,10	0,18
					435.871.792,94	18,33
Deutschland						
3.000.000	Amprion GmbH	EUR	3,450 %	22. September 2027	3.048.823,65	0,13
4.500.000	Amprion GmbH	EUR	3,625 %	21. Mai 2031	4.612.866,84	0,19
9.700.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	10.135.808,00	0,43
5.400.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	5.092.637,18	0,21

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
5.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2030	4.479.609,30	0,19
22.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2031	19.728.359,33	0,83
30.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2050	16.144.350,90	0,68
23.386.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	22.500.155,86	0,95
12.488.000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. November 2029	11.444.055,03	0,48
5.200.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	4.571.522,23	0,19
14.099.000	E.ON SE	EUR	3,375 %	15. Januar 2031	14.335.721,08	0,60
3.203.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	2.941.849,48	0,12
5.500.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	5.791.479,38	0,24
8.804.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	9.118.068,79	0,38
1.916.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	1.967.775,05	0,08
4.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. August 2079	4.196.602,85	0,18
4.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. November 2079	3.981.122,60	0,17
6.800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. August 2081	6.091.257,28	0,26
1.400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	5,250 %	23. Januar 2084	1.452.543,27	0,06
4.200.000	ING-DiBa AG	EUR	0,010 %	7. Oktober 2028	3.810.571,55	0,16
7.000.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	6.940.345,86	0,29
3.715.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	3.694.403,48	0,16
67.800.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(c)	EUR	ZCP	15. Juni 2029	60.900.372,32	2,56
5.700.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	5.413.963,80	0,23
1.500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. Juli 2028	1.356.476,52	0,06
600.000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. Februar 2029	557.664,49	0,02
3.500.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	3.772.774,74	0,16
3.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	2.494.590,00	0,11
1.200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	1.116.292,20	0,05
					241.692.063,06	10,17
Griechenland						
4.214.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	4.323.321,95	0,18
Hongkong						
4.955.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	3.900.067,38	0,17
Ungarn						
1.258.000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. Juni 2035	987.530,00	0,04
Indien						
4.913.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	4.522.465,63	0,19
Irland						
4.081.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	4.414.043,31	0,18
4.000.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	3.947.451,56	0,17
10.592.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,250 %	23. Oktober 2031	11.627.468,09	0,49
4.726.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	4.839.510,15	0,20
8.419.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	13. November 2029	8.877.235,56	0,37
4.538.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	4.923.711,44	0,21
8.972.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	8.119.514,74	0,34
4.161.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	4.441.344,38	0,19
47.875.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	45.349.079,09	1,91
5.000.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	5.165.902,35	0,22
12.029.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	12.373.723,35	0,52
					114.078.984,02	4,80
Italien						
700.000	ACEA SpA ^(c)	EUR	ZCP	28. September 2025	679.564,19	0,03
4.443.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	3.760.104,50	0,16

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 (fortsetzung)

Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)

Italien (fortsetzung)

6.276.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	6.472.825,34	0,27
8.000.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. März 2033	6.367.133,04	0,27
1.100.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	3,500 %	15. Juli 2033	1.152.821,24	0,05
333.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	324.020,80	0,01
1.000.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	1.021.992,40	0,04
8.845.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. Mai 2029	9.236.516,14	0,39
2.100.000	Generali	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	1.934.756,04	0,08
3.614.000	Generali	EUR	3,547 %	15. Januar 2034	3.659.340,45	0,15
4.625.000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. Juli 2027	4.392.698,74	0,19
2.985.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	2.934.051,63	0,12
13.458.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	12.516.072,02	0,53
3.694.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	4.008.055,90	0,17
8.111.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3,625 %	16. Oktober 2030	8.272.255,12	0,35
2.000.000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. Oktober 2027	1.934.161,38	0,08
1.853.000	Iren SpA	EUR	3,875 %	22. Juli 2032	1.900.059,51	0,08
16.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	17.039.559,52	0,72
43.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	45.415.776,12	1,91
10.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,050 %	30. Oktober 2037	10.486.766,20	0,44
33.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	22.180.123,65	0,93
5.081.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	5.195.220,98	0,22
5.128.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	5.326.787,84	0,22
					176.210.662,75	7,41

Japan

7.320.000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. September 2032	7.784.319,75	0,32
4.341.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	4.697.392,15	0,20
3.628.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	3.284.820,33	0,14
					15.766.532,23	0,66

Litauen

2.149.000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. Juli 2027	2.057.624,52	0,09
1.637.000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. Juli 2028	1.538.321,64	0,06
					3.595.946,16	0,15

Luxemburg

8.800.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	8.300.308,98	0,35
4.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	3.529.726,12	0,15
3.355.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	4,750 %	27. März 2034	3.528.585,55	0,15
3.618.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	3.037.724,57	0,13
6.984.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	6.425.557,54	0,27
1.952.000	P3 Group Sarl	EUR	4,625 %	13. Februar 2030	2.020.230,68	0,08
2.457.000	P3 Group Sarl	EUR	4,000 %	19. April 2032	2.461.457,59	0,10
5.577.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. März 2028	5.352.435,74	0,23
3.172.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. Juli 2029	2.838.745,02	0,12
3.400.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	3.439.796,93	0,14
6.875.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	6.714.079,08	0,28
2.125.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	2.259.480,97	0,10
3.719.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	3.621.554,06	0,15
6.107.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	5.664.169,34	0,24
5.712.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	5.788.508,87	0,24
7.100.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	6.325.520,71	0,27
					71.307.881,75	3,00

Niederlande

1.200.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	4,500 %	Perp.	1.240.282,33	0,05
2.000.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	1.943.833,16	0,08

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 (fortsetzung)

Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

10.996.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	11.003.001,81	0,46
7.400.000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. Juni 2028	7.534.317,84	0,32
4.207.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	3.648.310,11	0,15
7.909.000	ASR Nederland NV	EUR	3,625 %	12. Dezember 2028	8.094.428,32	0,34
1.298.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	1.256.572,10	0,05
1.018.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	969.583,30	0,04
5.881.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	5.555.719,36	0,23
6.436.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	6.663.911,70	0,28
11.800.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	11.617.766,58	0,49
12.000.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	12.439.249,56	0,52
2.942.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. März 2030	2.658.395,05	0,11
4.205.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	3.495.241,96	0,15
3.578.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	2.929.458,34	0,12
4.253.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	4.198.994,22	0,18
2.151.000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. September 2026	2.048.772,54	0,09
10.208.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	10.768.328,66	0,45
1.521.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,850 %	23. Mai 2030	1.585.613,30	0,07
11.914.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	12.164.431,33	0,51
8.793.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	9.320.544,56	0,39
3.105.000	Enel Finance International NV	EUR	1,125 %	16. September 2026	3.016.437,95	0,13
5.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	4.226.056,30	0,18
10.216.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	8.241.441,61	0,35
3.516.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	3.669.427,38	0,15
4.919.000	Enexis Holding NV	EUR	3,500 %	30. Mai 2036	5.037.441,85	0,21
11.200.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,450 %	Perp.	10.660.854,85	0,45
16.700.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. Mai 2026	16.575.273,38	0,70
2.000.000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. Juli 2026	1.746.970,26	0,07
7.000.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	6.776.207,76	0,28
3.700.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	3.463.480,35	0,15
8.200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,000 %	12. Februar 2035	8.501.016,26	0,36
6.317.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	6.465.078,06	0,27
6.488.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	6.614.910,79	0,28
3.000.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. September 2026	2.855.458,17	0,12
13.168.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	13.586.837,74	0,57
9.000.000	Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. Mai 2032	8.478.866,97	0,36
87.711.207	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	64.350.364,64	2,71
5.200.000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. März 2043	5.553.812,58	0,23
2.863.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	3.178.351,03	0,13
5.000.000	Stedin Holding NV	EUR	0,500 %	14. November 2029	4.434.809,95	0,19
4.000.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	3.873.336,04	0,16
10.140.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	9.242.403,35	0,39
500.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	482.500,00	0,02
800.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	5,752 %	Perp.	837.955,99	0,04
8.990.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	2,374 %	Perp.	8.841.325,45	0,37
3.652.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	3.693.411,34	0,16
1.675.000	TenneT Holding BV	EUR	1,750 %	4. Juni 2027	1.629.906,97	0,07
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	26. Juni 2029	941.248,36	0,04
9.932.000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. November 2029	9.541.999,56	0,40
4.398.000	TenneT Holding BV	EUR	0,875 %	3. Juni 2030	3.939.157,72	0,17
4.868.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	5.200.825,74	0,22
6.940.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	7.620.368,24	0,32
3.603.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	3.139.050,19	0,13

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
7.800.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	8.582.339,92	0,36
7.627.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	7.357.774,98	0,31
5.367.000	Vesteda Finance BV	EUR	4,000 %	7. Mai 2032	5.505.302,97	0,23
3.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	2.908.654,41	0,12
					391.907.415,24	16,48
Norwegen						
14.360.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. September 2027	14.447.968,21	0,61
13.713.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	12.982.049,38	0,55
10.182.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	10.612.983,19	0,45
12.138.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	12.588.844,28	0,53
4.000.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	1. November 2029	4.243.157,72	0,18
12.000.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	10.221.871,32	0,43
5.800.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	5.506.161,04	0,23
7.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	6.678.045,50	0,28
2.000.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	2.052.850,20	0,09
12.443.000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. Oktober 2026	11.841.029,44	0,50
4.800.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. November 2026	4.566.064,80	0,19
2.255.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. Juni 2027	2.113.184,76	0,09
799.000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. Oktober 2026	761.463,41	0,03
8.112.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	8.128.725,81	0,34
1.970.000	Statkraft AS	EUR	3,125 %	13. Dezember 2031	1.983.055,60	0,08
3.109.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	3.205.932,28	0,13
4.885.000	Statnett SF	EUR	3,375 %	26. Februar 2036	4.920.041,67	0,21
					116.853.428,61	4,92
Portugal						
5.300.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	29. Mai 2054	5.369.773,65	0,22
5.400.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. September 2054	5.421.108,38	0,23
3.500.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. März 2082	3.300.054,98	0,14
					14.090.937,01	0,59
Slowenien						
2.500.000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	2.640.475,00	0,11
Südkorea						
25.447.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	24.105.179,69	1,02
3.132.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	2.699.334,71	0,11
4.950.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	3.828.405,09	0,16
					30.632.919,49	1,29
Spanien						
6.400.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	6.419.791,81	0,27
2.900.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	5,125 %	23. April 2031	3.106.222,68	0,13
2.000.000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	30. April 2030	1.759.107,64	0,07
7.696.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. Juli 2027	7.356.104,24	0,31
3.100.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. März 2027	3.024.661,38	0,13
9.500.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	10.086.146,49	0,42
8.100.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	8.645.442,90	0,36
4.500.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. September 2030	4.684.780,58	0,20
7.800.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	7.433.072,63	0,31
3.100.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	2.973.733,31	0,13
13.700.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	12.561.612,47	0,53
10.500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. November 2026	10.172.379,95	0,43
7.700.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	7.061.993,02	0,30
3.900.000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. September 2029	4.058.476,62	0,17
15.700.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	16.259.104,63	0,68
7.881.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,125 %	4. April 2029	8.223.969,14	0,35

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 98,49 % (fortsetzung)						
Spanien (fortsetzung)						
3.682.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	3,500 %	16. Juli 2030	3.740.546,86	0,16
10.427.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	11.126.824,58	0,47
11.000.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	10.258.563,92	0,43
6.400.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,375 %	22. November 2032	6.524.072,32	0,27
3.900.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	4.024.555,98	0,17
27.938.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	19.085.156,59	0,80
3.800.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,183 %	21. November 2033	3.990.504,68	0,17
5.800.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,055 %	24. Januar 2036	5.971.159,74	0,25
					178.547.984,16	7,51
Supranational						
5.851.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,100 %	20. Mai 2030	5.152.996,18	0,22
6.000.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	3,125 %	9. November 2031	6.244.565,88	0,26
17.298.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	13.545.133,51	0,57
16.071.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	11.964.111,56	0,50
21.982.000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	16.463.847,11	0,69
9.041.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	6.803.851,56	0,29
78.100.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	58.420.863,40	2,46
63.500.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	46.640.189,93	1,96
11.000.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	9.906.533,12	0,42
					175.142.092,25	7,37
Schweden						
3.899.000	Ellevio AB	EUR	4,125 %	7. März 2034	4.061.121,39	0,17
4.500.000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. Mai 2025	4.421.648,16	0,19
7.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. November 2026	7.148.464,61	0,30
1.187.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	1,375 %	11. Mai 2081	1.139.846,14	0,05
6.000.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	5.730.477,30	0,24
4.773.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	4.593.937,56	0,19
15.058.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	13.412.482,69	0,56
					40.507.977,85	1,70
Vereinigtes Königreich						
2.500.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	2.646.047,28	0,11
18.028.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	16.220.624,13	0,68
9.573.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	9.863.465,59	0,42
6.151.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	6.210.297,42	0,26
10.500.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	10.479.795,27	0,44
12.104.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	12.688.331,13	0,53
					58.108.560,82	2,44
Vereinigte Staaten						
3.021.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	2.990.575,66	0,13
4.500.000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. März 2027	4.217.542,97	0,18
5.000.000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. März 2033	4.124.932,40	0,17
995.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	636.724,44	0,03
2.500.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	2.454.917,65	0,10
					14.424.693,12	0,61
ANLEIHEN GESAMT					2.341.680.382,81	98,49
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					2.341.680.382,81	98,49
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					2.341.680.382,81	98,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Terminkontrakte – (0,02) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
115	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	15.672.200,00	160.420,00	0,01
542	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	58.088.850,00	158.340,00	0,01
			73.761.050,00	318.760,00	0,02
USD					
(6)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	715.525,74	674,66	0,00
(51)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	5.405.797,79	5.486,88	0,00
			6.121.323,53	6.161,54	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 324.921,54 0,02

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(696)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	83.554.800,00	(609.960,00)	(0,03)
(232)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	31.301.440,00	(183.330,00)	(0,01)
			114.856.240,00	(793.290,00)	(0,04)
USD					
(12)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	2.239.063,00	(8.232,18)	(0,00)
(12)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.181.482,69	(4.264,14)	(0,00)
(50)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	5.119.898,30	(4.896,24)	(0,00)
			8.540.443,99	(17.392,56)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (810.682,56) (0,04)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	17.032.763	USD	18.563.532	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	415.956,84	0,02
GBP	16.396.096	EUR	19.406.470	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	286.435,15	0,01
EUR	588.780	CHF	550.850	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.978,61	0,00
CHF	2.237.964	EUR	2.378.279	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.682,80	0,00
EUR	182.649	USD	202.149	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.638,30	0,00
SEK	988.442	EUR	86.770	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	612,17	0,00
GBP	73.030	EUR	87.587	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	185,80	0,00
NOK	44.745	EUR	3.782	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	22,20	0,00
EUR	27.693	CHF	26.066	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	5,71	0,00
DKK	16.021	EUR	2.149	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,91	0,00
GBP	414	EUR	496	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,84	0,00
EUR	27	SEK	300	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	0,11	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 709.519,44 0,03

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	1	DKK	6	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,00)	(0,00)
EUR	9	NOK	106	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,04)	(0,00)
SEK	300	EUR	27	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,11)	(0,00)
EUR	855	SEK	9.736	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(5,81)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Devisentermingeschäfte – 0,00 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	108.970	CHF	102.942	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(504,20)	(0,00)
EUR	202.574	CHF	191.716	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(1.066,40)	(0,00)
EUR	747.471	GBP	627.715	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(6.460,56)	(0,00)
USD	4.258.347	EUR	3.908.243	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	(96.461,17)	(0,00)
USD	17.831.682	EUR	16.116.605	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(149.568,68)	(0,01)
CHF	83.728.891	EUR	89.483.778	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(442.317,94)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(696.384,91)	(0,03)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	2.341.207.756,32	98,47
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	36.382.976,25	1,53
NETTOVERMÖGEN GESAMT	2.377.590.732,57	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

(b) Wertpapier ist unbefristet.

(c) Nullkupon-Wertpapier.

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 – 97,38 %						
Australien						
1.212.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. Mai 2028	1.187.635,88	0,20
1.000.000	National Australia Bank Ltd.	EUR	3,125 %	28. Februar 2030	1.009.960,40	0,17
1.844.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,500 %	22. März 2030	1.888.476,78	0,31
					4.086.073,06	0,68
Österreich						
500.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. Mai 2028	459.778,42	0,08
3.400.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. Januar 2031	3.563.099,05	0,59
3.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	3.085.557,72	0,51
6.500.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	5.203.035,70	0,86
1.800.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	1.212.502,43	0,20
					13.523.973,32	2,24
Belgien						
1.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. Juni 2027	936.828,48	0,15
4.700.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	4.828.242,41	0,80
1.400.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. März 2027	1.347.235,81	0,22
3.000.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	2.880.707,19	0,48
4.600.000	KBC Group NV	EUR	3,750 %	27. März 2032	4.728.967,49	0,78
4.460.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	4.016.584,61	0,67
7.500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	7.242.987,23	1,20
					25.981.553,22	4,30
Chile						
1.740.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	1.495.312,50	0,25
1.240.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	885.050,00	0,14
					2.380.362,50	0,39
Tschechische Republik						
2.200.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	0,500 %	13. September 2028	1.985.500,00	0,33
Dänemark						
1.375.000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. November 2031	1.167.987,36	0,19
300.000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. November 2039	218.142,36	0,04
1.000.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	647.141,94	0,11
705.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	655.663,36	0,11
500.000	Orsted AS	EUR	3,750 %	1. März 2030	514.089,29	0,08
1.646.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	1.646.740,19	0,27
1.093.000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. März 2035	1.153.397,46	0,19
500.000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,750 %	9. Dezember 3019	462.648,43	0,08
400.000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,500 %	18. Februar 3021	330.000,00	0,05
1.100.000	Orsted AS ^(a)	EUR	5,125 %	14. März 3024	1.134.244,86	0,19
					7.930.055,25	1,31
Finnland						
1.500.000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. Februar 2027	1.443.285,06	0,24
1.985.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	1.926.019,24	0,32
835.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	3,375 %	29. August 2034	831.275,82	0,14
					4.200.580,12	0,70
Frankreich						
2.900.000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. Oktober 2041	2.488.136,11	0,41
4.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. Oktober 2027	3.973.982,00	0,66
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. Juni 2028	2.727.822,66	0,45
3.600.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. Oktober 2027	3.411.551,59	0,56
2.800.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. Mai 2028	2.617.986,67	0,43
2.200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. Januar 2029	2.284.908,74	0,38
2.700.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. April 2031	2.812.531,22	0,47
500.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. November 2029	439.495,78	0,07

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 (fortsetzung)

Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

1.600.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	1.445.569,60	0,24
1.700.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. Dezember 2029	1.491.306,91	0,25
600.000	Credit Agricole S.A.	EUR	4,375 %	27. November 2033	638.979,27	0,11
400.000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,125 %	Perp.	410.056,90	0,07
1.900.000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. März 2028	1.830.471,38	0,30
1.500.000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. Oktober 2029	1.320.327,83	0,22
4.300.000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. Januar 2035	4.475.248,31	0,74
200.000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. Juni 2039	143.159,34	0,02
1.800.000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. Januar 2043	1.833.524,53	0,30
18.485.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	15.433.145,72	2,56
23.300.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	13.888.509,99	2,30
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Juni 2049	2.789.418,51	0,46
2.000.000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. Juni 2036	1.502.705,12	0,25
1.400.000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	29. Januar 2034	1.440.693,74	0,24
2.100.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	1.931.486,53	0,32
1.600.000	La Poste S.A.	EUR	1,450 %	30. November 2028	1.510.299,78	0,25
300.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	287.144,00	0,05
2.300.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	7. Dezember 2031	2.356.800,59	0,39
1.800.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. Januar 2034	1.452.090,87	0,24
1.300.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	2. Oktober 2036	1.299.530,86	0,21
1.300.000	SNCF Réseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	1.202.849,91	0,20
1.300.000	SNCF Réseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	1.139.022,25	0,19
500.000	SNCF Réseau	EUR	1,875 %	30. März 2034	447.130,69	0,07
2.000.000	SNCF Réseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	1.506.874,44	0,25
1.000.000	SNCF Réseau	EUR	2,250 %	20. Dezember 2047	766.258,14	0,13
3.300.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,125 %	22. Oktober 2028	3.112.380,74	0,52
2.000.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	1.670.142,16	0,28
1.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	1.254.762,78	0,21
4.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	3.379.213,62	0,56
1.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	896.459,90	0,15
2.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,700 %	25. Mai 2050	1.691.818,78	0,28
3.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	1.397.580,28	0,23
2.800.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,000 %	18. Februar 2070	1.162.657,47	0,19
2.800.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. September 2029	2.934.361,61	0,49
5.400.000	Societe Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	4.798.127,77	0,79
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. März 2025	395.768,14	0,07
1.200.000	Valeo SE	EUR	4,500 %	11. April 2030	1.177.395,30	0,19
					107.169.688,53	17,75

Deutschland

1.100.000	Amprion GmbH	EUR	3,625 %	21. Mai 2031	1.127.589,67	0,19
2.700.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	2.821.307,38	0,47
500.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. Oktober 2027	471.540,48	0,08
3.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2030	2.687.765,58	0,44
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2031	438.407,99	0,07
8.500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(c)	EUR	ZCP	15. August 2050	4.574.232,76	0,76
6.971.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	6.706.943,75	1,11
3.147.000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. November 2029	2.883.923,86	0,48
2.200.000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. Februar 2030	1.934.105,56	0,32
1.004.000	E.ON SE	EUR	3,375 %	15. Januar 2031	1.020.857,08	0,17

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
1.176.000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. März 2031	1.080.117,07	0,18
2.000.000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. August 2033	2.105.992,50	0,35
1.887.000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. Januar 2035	1.954.315,74	0,32
487.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	500.159,94	0,08
1.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. August 2079	1.585.383,30	0,26
2.400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. November 2079	2.388.673,56	0,40
1.300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. August 2081	1.164.505,07	0,19
400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	5,250 %	23. Januar 2084	415.012,36	0,07
4.000.000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. September 2030	3.965.911,92	0,66
939.000	Knorr-Bremse AG	EUR	3,250 %	30. September 2032	933.794,04	0,15
17.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(c)	EUR	ZCP	15. Juni 2029	15.719.122,65	2,60
3.000.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	2.849.454,63	0,47
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. Juli 2028	452.158,84	0,07
590.000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. September 2030	518.838,25	0,09
1.100.000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. November 2030	1.185.729,20	0,20
1.000.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. März 2031	831.530,00	0,14
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. Mai 2027	186.048,70	0,03
					62.503.421,88	10,35
Griechenland						
1.034.000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	17. Juli 2029	1.060.824,61	0,18
Hongkong						
425.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	334.516,37	0,06
Indien						
1.037.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	954.568,87	0,16
Irland						
1.265.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. Februar 2029	1.368.234,45	0,23
2.000.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. Mai 2031	1.973.725,78	0,33
2.383.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,250 %	23. Oktober 2031	2.615.960,77	0,43
1.260.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	20. Mai 2035	1.290.262,97	0,21
3.339.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	13. November 2029	3.520.737,56	0,58
2.656.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	2.403.637,00	0,40
1.314.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	1.402.529,80	0,23
15.496.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	14.678.419,42	2,43
500.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	516.590,24	0,09
2.931.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	3.014.995,69	0,50
					32.785.093,68	5,43
Italien						
701.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	593.255,29	0,10
1.778.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	1.833.760,91	0,30
3.000.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. März 2033	2.387.674,89	0,40
300.000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	3,500 %	15. Juli 2033	314.405,79	0,05
400.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	389.214,18	0,06
300.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	306.597,72	0,05
600.000	Generali	EUR	2,429 %	14. Juli 2031	552.787,44	0,09
1.540.000	Generali	EUR	3,547 %	15. Januar 2034	1.559.320,50	0,26
690.000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. Juli 2027	655.343,16	0,11
1.065.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	1.046.822,44	0,17
2.164.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	2.012.541,23	0,33
2.072.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3,625 %	16. Oktober 2030	2.113.193,51	0,35
515.000	Iren SpA	EUR	3,875 %	22. Juli 2032	528.079,14	0,09
4.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	4.259.889,88	0,71
9.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	10.033.717,98	1,66
3.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,050 %	30. Oktober 2037	3.984.971,16	0,66

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)						
Italien (fortsetzung)						
9.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	6.030.849,33	1,00
719.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	4,750 %	Perp.	735.163,13	0,12
1.538.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. Juli 2033	1.597.620,85	0,27
					40.935.208,53	6,78
Japan						
1.388.000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. September 2043	1.501.953,54	0,25
214.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. Juli 2029	193.757,32	0,03
1.012.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. Dezember 2028	915.786,26	0,15
					2.611.497,12	0,43
Litauen						
1.000.000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. Juli 2028	939.720,00	0,16
Luxemburg						
2.500.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. November 2026	2.358.042,33	0,39
1.000.000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. November 2029	882.431,53	0,15
869.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	4,750 %	27. März 2034	913.961,50	0,15
989.000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. Januar 2034	830.378,55	0,14
2.058.000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. Januar 2029	1.893.441,78	0,31
498.000	P3 Group Sarl	EUR	4,625 %	13. Februar 2030	515.407,21	0,09
627.000	P3 Group Sarl	EUR	4,000 %	19. April 2032	628.137,53	0,11
1.564.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. März 2030	1.582.306,59	0,26
1.688.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. Juni 2031	1.648.489,52	0,27
807.000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. Februar 2035	858.071,12	0,14
1.132.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. März 2026	1.102.339,12	0,18
2.210.000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. März 2030	2.049.748,52	0,34
1.012.000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. August 2027	1.025.555,14	0,17
1.500.000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. Mai 2029	1.336.377,62	0,22
					17.624.688,06	2,92
Niederlande						
300.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	4,500 %	Perp.	310.070,58	0,05
500.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. April 2026	485.958,29	0,08
4.445.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	4.447.830,40	0,74
2.200.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	1.907.839,85	0,32
1.083.000	ASR Nederland NV	EUR	3,625 %	12. Dezember 2028	1.108.391,18	0,18
151.000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. Januar 2026	146.180,58	0,02
340.000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. September 2026	323.829,39	0,05
2.084.000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. Februar 2027	1.968.733,06	0,33
1.363.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	1.411.266,57	0,23
3.900.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. Mai 2027	3.839.770,31	0,64
3.800.000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. November 2027	3.939.095,69	0,65
400.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	392.318,38	0,07
1.090.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. Januar 2032	906.019,91	0,15
1.500.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	1.228.112,78	0,20
3.600.000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. September 2026	3.428.908,02	0,57
700.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. September 2029	662.074,32	0,11
2.322.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	2.449.457,20	0,41
1.000.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,850 %	23. Mai 2030	1.042.480,80	0,17
2.918.000	EnBW International Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	2.979.336,13	0,49
1.363.000	EnBW International Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	1.444.774,51	0,24
2.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	1.690.422,52	0,28
1.500.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	1.210.078,55	0,20
1.230.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	1.283.673,40	0,21
1.229.000	Enexis Holding NV	EUR	3,500 %	30. Mai 2036	1.258.592,40	0,21

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
2.600.000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,450 %	Perp.	2.474.841,30	0,41
1.000.000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. Juli 2026	873.485,13	0,15
1.900.000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. November 2030	1.839.256,39	0,31
2.000.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. Juni 2032	1.872.151,54	0,31
1.800.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,000 %	12. Februar 2035	1.866.076,74	0,31
2.194.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. April 2028	2.245.429,99	0,37
1.622.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,375 %	11. März 2031	1.653.727,70	0,27
300.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. September 2026	285.545,82	0,05
3.354.000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. Mai 2031	3.460.681,48	0,57
3.000.000	Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. Mai 2032	2.826.288,99	0,47
23.900.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	17.534.517,74	2,91
900.000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. März 2043	961.236,79	0,16
1.087.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	1.206.729,85	0,20
2.400.000	Stedin Holding NV	EUR	0,500 %	14. November 2029	2.128.708,78	0,35
1.000.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	968.334,01	0,16
3.437.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	3.132.755,45	0,52
800.000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	772.000,00	0,13
913.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	4,625 %	Perp.	923.352,84	0,15
1.444.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	1.542.726,45	0,26
2.542.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	2.791.206,93	0,46
1.464.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	1.275.484,18	0,21
2.200.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	2.420.659,98	0,40
1.271.000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	2,374 %	Perp.	1.249.980,49	0,21
1.745.000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. Mai 2027	1.683.403,35	0,28
745.000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. Oktober 2031	620.804,79	0,10
1.361.000	Vesteda Finance BV	EUR	4,000 %	7. Mai 2032	1.396.071,80	0,23
500.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	484.775,74	0,08
					100.355.449,07	16,63
Norwegen						
318.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. September 2027	319.948,04	0,05
3.126.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. Januar 2028	2.959.373,32	0,49
3.705.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	3.861.825,05	0,64
3.345.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	3.469.244,04	0,58
1.200.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	1. November 2029	1.272.947,32	0,21
2.000.000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. Januar 2031	1.703.645,22	0,28
2.500.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. November 2026	2.373.345,28	0,39
1.500.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. November 2027	1.539.637,65	0,26
2.440.000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. Oktober 2026	2.321.957,07	0,38
1.900.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. November 2026	1.807.400,65	0,30
1.255.000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. Juni 2027	1.176.074,00	0,20
2.908.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	2.913.995,89	0,48
497.000	Statkraft AS	EUR	3,125 %	13. Dezember 2031	500.293,72	0,08
1.088.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	1.121.921,62	0,19
1.246.000	Statnett SF	EUR	3,375 %	26. Februar 2036	1.254.937,96	0,21
					28.596.546,83	4,74
Portugal						
700.000	EDP S.A.	EUR	3,875 %	26. Juni 2028	722.714,32	0,12
1.400.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	29. Mai 2054	1.418.430,78	0,23
1.500.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. September 2054	1.505.863,44	0,25
300.000	EDP S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. März 2082	282.861,86	0,05
					3.929.870,40	0,65

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)						
Slowenien						
900.000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. Juni 2027	950.571,00	0,16
Südkorea						
7.615.000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. Oktober 2026	7.213.461,05	1,20
1.500.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	1.292.784,82	0,21
1.600.000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. Januar 2031	1.237.464,27	0,20
					9.743.710,14	1,61
Spanien						
900.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. April 2030	902.783,22	0,15
1.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	5,125 %	23. April 2031	1.071.111,27	0,18
2.900.000	Adif Alta Velocidad	EUR	1,250 %	4. Mai 2026	2.836.003,00	0,47
1.167.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. Juli 2027	1.115.459,15	0,18
2.000.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,160 %	30. Juli 2028	1.829.651,06	0,30
2.400.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. März 2027	2.341.673,33	0,39
2.000.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	2.123.399,26	0,35
1.600.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. Juni 2029	1.707.741,81	0,28
1.400.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. September 2030	1.457.487,29	0,24
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. Oktober 2026	95.295,80	0,02
500.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. Juni 2027	479.634,41	0,08
4.500.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. Juni 2029	4.126.077,09	0,68
1.900.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. November 2026	1.840.716,37	0,30
2.200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. Februar 2029	2.017.712,29	0,33
4.100.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	4.246.008,22	0,70
2.578.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,125 %	4. April 2029	2.690.190,64	0,45
1.009.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	3,500 %	16. Juli 2030	1.025.043,94	0,17
1.647.000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. April 2032	1.757.541,01	0,29
1.200.000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. Juli 2033	1.238.324,92	0,21
2.900.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	2.704.530,49	0,45
6.498.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	4.438.948,65	0,74
1.900.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,183 %	21. November 2033	1.995.252,34	0,33
1.100.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	4,055 %	24. Januar 2036	1.132.461,33	0,19
					45.173.046,89	7,48
Supranational						
1.000.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	3,125 %	9. November 2031	1.040.760,98	0,17
5.240.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	4.103.162,19	0,68
1.000.000	European Investment Bank	USD	0,750 %	23. September 2030	757.524,68	0,12
71.000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	52.856,20	0,01
4.000.000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	2.995.877,92	0,50
5.618.000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	4.227.855,11	0,70
11.600.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	8.677.106,47	1,44
19.000.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	13.955.332,42	2,31
4.000.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	3.602.375,68	0,60
					39.412.851,65	6,53
Schweden						
897.000	Ellevio AB	EUR	4,125 %	7. März 2034	934.297,48	0,15
2.500.000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. Mai 2025	2.456.471,20	0,41
3.500.000	SBAB Bank AB ^(a)	EUR	4,875 %	26. Juni 2026	3.531.452,05	0,58
1.500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,125 %	29. Juni 2027	1.558.878,78	0,26
170.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	1,375 %	11. Mai 2081	163.246,71	0,03
500.000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. Juni 2083	477.539,78	0,08
3.010.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	2.897.077,74	0,48

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 97,38 % (fortsetzung)						
Schweden (fortsetzung)						
3.231.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	2.877.920,81	0,48
					14.896.884,55	2,47
Vereinigtes Königreich						
500.000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. Juli 2030	529.209,46	0,09
3.955.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. September 2028	3.558.496,14	0,59
2.908.000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. Januar 2029	2.996.235,03	0,49
1.606.000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	EUR	3,375 %	4. September 2032	1.621.482,31	0,27
3.498.000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. August 2029	3.491.268,94	0,58
2.316.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	2.427.806,91	0,40
					14.624.498,79	2,42
Vereinigte Staaten						
1.309.000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. Januar 2026	1.295.817,13	0,22
380.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	243.171,15	0,04
1.461.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	1.291.176,52	0,21
300.000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. März 2029	294.590,12	0,05
					3.124.754,92	0,52
ANLEIHEN GESAMT					587.815.509,36	97,38
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					587.815.509,36	97,38
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					587.815.509,36	97,38

Terminkontrakte – (0,50) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
USD					
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	119.254,29	42,09	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				42,09	0,00
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(244)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	29.292.200,00	(190.340,00)	(0,03)
(1.114)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	150.300.880,00	(1.665.480,00)	(0,28)
(567)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Short	77.270.760,00	(1.152.960,00)	(0,19)
			256.863.840,00	(3.008.780,00)	(0,50)
USD					
(2)	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	373.177,17	(732,81)	(0,00)
(12)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.181.482,69	(1.868,38)	(0,00)
(6)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	614.387,80	(1.089,79)	(0,00)
(31)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	3.285.877,09	(2.127,18)	(0,00)
			5.454.924,75	(5.818,16)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(3.014.598,16)	(0,50)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Devisentermingeschäfte – 0,03 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	11.256.519	EUR	13.325.391	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	194.508,18	0,03
EUR	6.155.791	USD	6.709.744	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	149.685,77	0,02
EUR	7.957.064	USD	8.858.360	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	25.017,29	0,00
CHF	116.181	EUR	122.738	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	813,95	0,00
GBP	7.634	EUR	9.155	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	19,42	0,00
SEK	26.024	EUR	2.284	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	16,42	0,00
NOK	21.624	EUR	1.828	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	10,21	0,00
GBP	1.907	EUR	2.288	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	3,89	0,00
EUR	22	CHF	21	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,05	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						370.075,18	0,05

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	4	NOK	53	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,02)	(0,00)
EUR	39.245	GBP	33.014	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(407,97)	(0,00)
CHF	4.774.980	EUR	5.103.105	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(25.154,42)	(0,00)
USD	18.768.427	EUR	16.968.542	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(162.716,09)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(188.278,50)	(0,02)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	584.982.749,97	96,91
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	18.650.511,96	3,09
NETTOVERMÖGEN GESAMT	603.633.261,93	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Wertpapier ist unbefristet.

^(c) Nullkupon-Wertpapier.

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

Behördliche forderungsbesicherte Obligationen - 4,85 %

Vereinigte Staaten

10.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,930 %	7. März 2025	10.001,48	0,06
17.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,970 %	13. August 2025	16.985,42	0,11
29.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,980 %	22. August 2025	28.977,00	0,18
35.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,995 %	28. November 2025	34.968,44	0,22
27.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,995 %	1. Dezember 2025	26.974,06	0,17
6.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,940 %	24. März 2026	5.996,62	0,04
237.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(a)	USD	4,960 %	12. Juni 2026	236.992,68	1,47
100.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,935 %	13. März 2025	100.030,44	0,62
100.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,960 %	17. April 2025	100.025,32	0,62
20.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,965 %	28. Mai 2025	19.997,51	0,12
50.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,980 %	25. August 2025	49.968,58	0,31
100.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,990 %	8. Dezember 2025	99.930,75	0,62
50.000	Federal Home Loan Banks ^(a)	USD	4,990 %	8. Dezember 2025	49.961,91	0,31
					780.810,21	4,85

SUMME BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN **780.810,21** **4,85**

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 - 73,43 %

Vereinigte Staaten

1.079.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	4. Oktober 2024	1.078.410,77	6,71
487.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	18. Oktober 2024	485.805,35	3,02
1.250.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	30. Oktober 2024	1.244.898,65	7,74
437.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	1. November 2024	435.101,96	2,71
1.125.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	6. November 2024	1.119.369,23	6,96
492.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	13. November 2024	489.091,16	3,04
975.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	15. November 2024	968.992,83	6,03
856.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	20. November 2024	850.178,48	5,29
926.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	4. Dezember 2024	918.077,23	5,71
630.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	6. Dezember 2024	624.454,12	3,88
927.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	11. Dezember 2024	918.274,51	5,71
469.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	13. Dezember 2024	464.513,54	2,89
1.092.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	26. Dezember 2024	1.079.777,64	6,72
1.044.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	27. Dezember 2024	1.032.175,72	6,42
100.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes ^(b)	USD	ZCP	14. Mai 2025	97.254,23	0,60
					11.806.375,42	73,43

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT **11.806.375,42** **73,43**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

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 – 8,50 %

Irland

1.366.771	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves	USD	1.366.771,00	8,50
-----------	---	-----	--------------	------

OFFENE FONDS GESAMT 1.366.771,00 8,50

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT 13.953.956,63 86,78

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE 13.953.956,63 86,78

Terminkontrakte – 0,19 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	-------------------------------	---------------------------	-----------

CAD

10	S&P/TSX 60 Index Futures 19/12/2024	Long	2.138.347,09	18.282,61	0,11
----	-------------------------------------	------	--------------	-----------	------

CHF

6	Swiss Market Index Futures 20/12/2024	Long	868.188,01	10.941,85	0,07
---	---------------------------------------	------	------------	-----------	------

EUR

6	EURO STOXX 50 Index Futures 20/12/2024	Long	336.823,88	2.098,17	0,01
---	--	------	------------	----------	------

2	Euro-BTP Futures 06/12/2024	Long	271.133,18	2.901,73	0,02
---	-----------------------------	------	------------	----------	------

8	Euro-OAT Futures 06/12/2024	Long	1.132.478,24	821,81	0,00
---	-----------------------------	------	--------------	--------	------

1.740.435,30 5.821,71 0,03

GBP

(17)	FTSE 100 Index Futures 20/12/2024	Short	1.890.022,45	20.514,51	0,13
------	-----------------------------------	-------	--------------	-----------	------

JPY

4	Japanese Government Bond 10YR Futures 13/12/2024	Long	4.045.022,37	209,73	0,00
---	--	------	--------------	--------	------

1	Nikkei 225 (OSE) Index Futures 12/12/2024	Long	265.310,40	11.605,15	0,07
---	---	------	------------	-----------	------

4.310.332,77 11.814,88 0,07

KRW

31	Korea Treasury Bond 10YR Futures 17/12/2024	Long	2.782.580,10	2.798,81	0,02
----	---	------	--------------	----------	------

SEK

(14)	OMX Stockholm 30 Index Futures 18/10/2024	Short	362.651,18	2.510,70	0,01
------	---	-------	------------	----------	------

USD

(50)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	5.714.062,50	16.796,88	0,11
------	---	-------	--------------	-----------	------

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 89.481,95 0,55

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	-------------------------------	---------------------------	-----------

AUD

14	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 16/12/2024	Long	1.130.498,67	(11.278,57)	(0,07)
----	---	------	--------------	-------------	--------

CAD

(6)	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2024	Short	555.209,30	(2.055,69)	(0,01)
-----	---	-------	------------	------------	--------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Terminkontrakte – 0,19 % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR					
(21)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	3.162.126,73	(15.229,90)	(0,09)
GBP					
1	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Long	132.029,08	(1.099,91)	(0,01)
KRW					
(18)	KOSPI 200 Index Futures 12/12/2024	Short	1.197.178,25	(11.384,49)	(0,07)
USD					
(3)	S&P500 E-mini Index Futures 20/12/2024	Short	872.137,50	(17.242,50)	(0,11)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(58.291,06)	(0,36)

Devisentermingeschäfte – 1,82 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
PLN	39.704.917	USD	10.233.066	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	113.282,37	0,70
AUD	2.680.000	USD	1.787.562	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	72.719,33	0,45
AUD	4.520.000	USD	3.077.238	J.P. Morgan SE	8. November 2024	60.252,44	0,38
EUR	4.943.741	USD	5.469.815	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	51.258,79	0,32
SEK	34.760.000	USD	3.395.414	BNP Paribas SA	8. November 2024	40.209,46	0,25
GBP	1.390.000	USD	1.829.908	Morgan Stanley Europe SE	8. November 2024	34.489,60	0,21
NZD	2.120.000	USD	1.316.819	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	32.149,29	0,20
EUR	2.070.000	USD	2.291.326	Morgan Stanley Europe SE	8. November 2024	22.639,60	0,14
SEK	20.950.000	USD	2.052.590	J.P. Morgan SE	8. November 2024	18.074,48	0,11
CAD	3.820.000	USD	2.813.640	J.P. Morgan SE	8. November 2024	16.582,70	0,10
NZD	1.990.000	USD	1.253.451	BNP Paribas SA	8. November 2024	12.796,81	0,08
GBP	379.048	USD	496.460	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	11.970,05	0,07
JPY	313.480.000	USD	2.194.106	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	9.372,40	0,06
NOK	13.430.000	USD	1.270.390	J.P. Morgan SE	8. November 2024	5.152,47	0,03
EUR	770.000	USD	855.712	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	5.038,49	0,03
USD	2.418.566	EUR	2.160.000	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	3.992,97	0,03
USD	746.742	JPY	105.710.000	Morgan Stanley Europe SE	8. November 2024	3.696,99	0,02
EUR	630.000	USD	702.104	J.P. Morgan SE	8. November 2024	2.146,89	0,01
USD	1.572.315	NZD	2.470.000	J.P. Morgan SE	8. November 2024	640,57	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						516.465,70	3,19

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	14.123	NOK	150.000	Morgan Stanley Europe SE	8. November 2024	(123,95)	(0,00)
USD	35.096	GBP	26.488	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(433,29)	(0,00)
USD	36.898	EUR	33.436	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(442,37)	(0,00)
USD	356.363	CHF	300.000	J.P. Morgan SE	8. November 2024	(863,27)	(0,00)
JPY	154.670.000	USD	1.088.167	J.P. Morgan SE	8. November 2024	(977,54)	(0,01)
CAD	3.450.000	USD	2.557.942	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	(1.850,82)	(0,01)
USD	296.121	PLN	1.149.965	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3.538,10)	(0,02)
USD	781.689	CAD	1.060.000	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	(3.661,21)	(0,02)
USD	832.045	CAD	1.130.000	J.P. Morgan SE	8. November 2024	(5.167,71)	(0,03)
USD	660.647	SEK	6.740.000	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	(5.524,41)	(0,03)
USD	1.802.661	GBP	1.350.000	J.P. Morgan SE	8. November 2024	(8.084,96)	(0,05)
USD	1.569.580	NOK	16.640.000	BofA Securities Europe SA	8. November 2024	(10.838,59)	(0,07)
USD	4.370.147	CHF	3.680.000	BNP Paribas SA	8. November 2024	(11.822,43)	(0,07)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – 1,82 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	1.305.377	SEK	13.500.000	BNP Paribas SA	8. November 2024	(28.941,23)	(0,18)
USD	1.539.557	AUD	2.280.000	BNP Paribas SA	8. November 2024	(43.070,97)	(0,27)
USD	4.628.323	AUD	6.810.000	J.P. Morgan SE	8. November 2024	(98.736,14)	(0,61)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(224.076,99)	(1,37)

Swap-Kontrakte – (0,66) %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Total Return Swaps							
583.883	0,000 %	Bloomberg Zinc Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	52.066,93	0,32
611.987	0,000 %	Bloomberg Heating Oil Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	14.046,68	0,09
537.025	0,000 %	Bloomberg Soybean Meal Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	31.932,92	0,20
537.613	0,000 %	Bloomberg Sugar Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	46.382,44	0,29
489.051	0,000 %	Bloomberg Cotton Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	26.317,38	0,16
168.969	0,000 %	Bloomberg Lean Hogs Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	10.384,11	0,06
4.962.602	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	155.933,08	0,97
536.154	0,000 %	Bloomberg Soybeans Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	35.102,65	0,22
357.653	0,000 %	Bloomberg WTI Crude Oil Subindex Capped	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	14.714,34	0,09
UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS						386.880,53	2,40
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						386.880,53	2,40

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW	
Total Return Swaps								
3.800		Bloomberg Copper Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(48.513,46)	(0,30)
4.873		Bloomberg Aluminum Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(40.353,31)	(0,25)
3.870		Bloomberg Silver Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(43.413,66)	(0,27)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Swap-Kontrakte – (0,66) % (fortsetzung)

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
Total Return Swaps (fortsetzung)							
7.710	Bloomberg Gold Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(82.560,22)	(0,51)
47.414	Bloomberg Commodity Index	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	BofA Securities Europe SA	(170.477,04)	(1,06)
10.826	Bloomberg Kansas Wheat Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(25.645,71)	(0,16)
11.099	Bloomberg Kansas Wheat Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(34.443,53)	(0,21)
8.311	Bloomberg Wheat Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(22.816,19)	(0,14)
6.383	Bloomberg Corn Subindex Capped	0,000 %	USD	31. Oktober 2024	Société Générale	(25.204,55)	(0,16)
UNREALISierter VERLUST AUS TOTAL-RETURN-SWAPS						(493.427,67)	(3,06)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(493.427,67)	(3,06)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(106.547,14)	(0,66)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						14.170.989,09	88,13
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						1.908.064,69	11,87
NETTOVERMÖGEN GESAMT						16.079.053,78	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS PROTECTION

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 – 35,63 %

Finnland

2.000.000	Finland T-Bill ^(a)	EUR	ZCP	13. November 2024	1.992.385,40	3,49
1.000.000	Finland T-Bill ^(a)	EUR	ZCP	13. Februar 2025	988.620,65	1,74
					2.981.006,05	5,23

Frankreich

9.000.000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	15. Januar 2025	8.917.939,80	15,64
3.000.000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	12. Februar 2025	2.966.065,80	5,20
2.000.000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	21. Mai 2025	1.964.249,96	3,44
					13.848.255,56	24,28

Niederlande

3.500.000	Dutch Treasury Certificate ^(a)	EUR	ZCP	30. Oktober 2024	3.491.612,64	6,12
-----------	---	-----	-----	------------------	--------------	------

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT

20.320.874,25 35,63

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert 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 – 57,55 %

Irland

1.051	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	11.006.029,92	19,30
-------	--	-----	---------------	-------

Luxemburg

10.165	Liquid Euribor 3M - A Cap EUR	EUR	10.898.057,32	19,10
10.373	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	10.921.455,21	19,15
			21.819.512,53	38,25

OFFENE FONDS GESAMT

32.825.542,45 57,55

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

53.146.416,70 93,18

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

53.146.416,70 93,18

Terminkontrakte – 1,08 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	------------------------------	--------------

EUR

398	EURO STOXX 50 Index Futures 20/12/2024	Long	20.019.400,00	614.365,00	1,08
-----	--	------	---------------	------------	------

UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

614.365,00 1,08

	Marktwert EUR	% des NIW
--	------------------	--------------

ANLAGEN 53.760.781,70 94,26

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN 3.277.067,65 5,74

NETTOVERMÖGEN GESAMT 57.037.849,35 100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL 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 – 98,91 %

Belgien

100.000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. Januar 2028	92.245,32	0,12
1.300.000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	1,625 %	3. Mai 2032	1.186.459,50	1,54
300.000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	0,625 %	11. Juni 2035	229.915,20	0,30
1.500.000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. August 2030	1.476.740,73	1,91
1.000.000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. Dezember 2031	1.072.246,66	1,39
600.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,375 %	21. November 2033	528.491,47	0,68
600.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,250 %	22. Juni 2033	610.284,36	0,79
200.000	Region Wallonne Belgium	EUR	1,050 %	22. Juni 2040	140.333,21	0,18
500.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,500 %	15. März 2043	493.325,26	0,64
300.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,900 %	22. Juni 2054	306.219,29	0,40
					6.136.261,00	7,95

Chile

300.000	Chile Government International Bond	EUR	0,100 %	26. Januar 2027	280.312,50	0,36
2.100.000	Chile Government International Bond	EUR	0,555 %	21. Januar 2029	1.888.687,50	2,45
300.000	Chile Government International Bond	EUR	1,300 %	26. Juli 2036	235.406,25	0,30
					2.404.406,25	3,11

Finnland

1.200.000	Kuntarahoitus OYJ	EUR	0,050 %	10. September 2035	896.397,38	1,16
-----------	-------------------	-----	---------	--------------------	------------	------

Frankreich

900.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,000 %	21. November 2029	940.649,51	1,22
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	316.941,26	0,41
100.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	1. Juni 2033	106.888,95	0,14
300.000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,875 %	26. Februar 2036	312.980,33	0,41
500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,600 %	25. November 2029	451.664,28	0,59
400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale ^(b)	EUR	ZCP	25. Mai 2031	335.029,84	0,43
700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,125 %	15. September 2031	585.889,04	0,76
800.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25. Mai 2032	730.333,18	0,95
1.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	2,750 %	25. November 2032	994.436,48	1,29
300.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,500 %	19. Februar 2027	286.335,40	0,37
1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,875 %	25. Mai 2034	913.452,67	1,18
1.200.000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,010 %	12. April 2028	1.099.526,22	1,42
3.100.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	21. September 2029	2.797.762,46	3,62
100.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	3,750 %	23. Januar 2031	101.836,86	0,13
1.400.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	11. Juni 2029	1.308.847,41	1,69
900.000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. Juni 2031	754.971,08	0,98
800.000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. März 2033	794.771,54	1,03
800.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	25. November 2029	710.220,72	0,92
1.700.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,010 %	25. Mai 2031	1.426.103,50	1,85
3.400.000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	16. Juli 2035	2.559.808,39	3,31
					17.528.449,12	22,70

Deutschland

700.000	Berlin Hyp AG	EUR	3,375 %	23. August 2028	724.090,63	0,94
400.000	Berlin Hyp AG	EUR	1,750 %	10. Mai 2032	377.051,48	0,49
500.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	1,625 %	5. Mai 2032	466.501,75	0,60
500.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. Januar 2035	509.680,44	0,66
800.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	2,875 %	21. März 2036	802.152,78	1,04
1.800.000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	EUR	0,125 %	24. Juni 2027	1.659.906,22	2,15
900.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	18. Februar 2027	846.362,22	1,10
300.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	21. Februar 2031	248.204,21	0,32
600.000	NRW Bank ^(b)	EUR	ZCP	22. September 2028	547.449,37	0,71
1.000.000	NRW Bank	EUR	0,100 %	9. Juli 2035	758.702,85	0,98
900.000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. Mai 2027	938.813,46	1,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL 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 – 98,91 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
1.600.000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. Juni 2028	1.526.609,58	1,98
100.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	102.753,74	0,13
					9.508.278,73	12,31
Hongkong						
2.000.000	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd./The	USD	4,875 %	13. September 2028	1.852.945,66	2,40
Italien						
700.000	Banco BPM SpA ^(a)	EUR	3,875 %	9. September 2030	705.684,29	0,91
100.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	2,000 %	20. April 2027	98.219,04	0,13
1.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	0,750 %	30. Juni 2029	899.430,50	1,17
2.200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. Januar 2030	2.426.096,97	3,14
					4.129.430,80	5,35
Niederlande						
100.000	BNG Bank NV	EUR	3,000 %	11. Januar 2033	103.048,47	0,13
500.000	BNG Bank NV	EUR	3,250 %	29. August 2033	525.065,26	0,68
700.000	BNG Bank NV	EUR	0,250 %	22. November 2036	516.521,79	0,67
1.900.000	BNG Bank NV	EUR	1,250 %	30. März 2037	1.575.584,48	2,04
1.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	28. Mai 2027	1.228.050,30	1,59
1.400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,625 %	6. Februar 2029	1.299.080,06	1,68
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	8. September 2031	337.620,63	0,44
1.200.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,250 %	19. Januar 2032	1.019.514,06	1,32
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	3. September 2035	301.053,20	0,39
1.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	16. Februar 2037	918.030,76	1,19
600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,500 %	15. Juni 2039	496.023,28	0,64
					8.319.592,29	10,77
Südkorea						
2.200.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. Juli 2026	2.176.702,00	2,82
533.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. September 2027	554.794,37	0,72
1.000.000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,258 %	27. Oktober 2028	910.710,00	1,18
					3.642.206,37	4,72
Spanien						
1.100.000	Autonomous Community of Andalusia Spain	EUR	2,400 %	30. April 2032	1.056.429,76	1,37
900.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	1,723 %	30. April 2032	830.634,13	1,08
3.000.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. Mai 2027	3.074.943,15	3,98
2.000.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	21. Januar 2028	1.904.574,50	2,47
1.200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	26. Mai 2028	1.134.813,36	1,47
500.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	3,625 %	19. September 2032	503.936,55	0,65
300.000	Instituto de Credito Oficial	EUR	2,650 %	31. Januar 2028	301.558,32	0,39
100.000	Instituto de Credito Oficial	EUR	3,250 %	31. Oktober 2028	102.974,65	0,13
					8.909.864,42	11,54
Supranational						
500.000	African Development Bank	EUR	0,875 %	24. Mai 2028	475.643,50	0,62
1.600.000	African Development Bank	EUR	2,250 %	14. September 2029	1.591.904,64	2,06
335.000	Council Of Europe Development Bank ^(b)	EUR	ZCP	9. April 2027	316.796,97	0,41
600.000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	2. Juni 2028	553.055,51	0,72
400.000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. Oktober 2030	347.076,22	0,45
800.000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. Juli 2035	599.889,30	0,78
2.700.000	European Union	EUR	0,200 %	4. Juni 2036	2.016.296,33	2,61
400.000	European Union	EUR	1,125 %	4. Juni 2037	328.510,68	0,42
1.400.000	European Union	EUR	0,750 %	4. Januar 2047	890.817,91	1,15
600.000	Inter-American Investment Corp.	EUR	3,125 %	15. November 2027	613.493,87	0,79
					7.733.484,93	10,01
Schweden						
800.000	Swedbank AB	EUR	4,375 %	5. September 2030	852.001,60	1,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL 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 – 98,91 % (fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich						
1.500.000	Motability Operations Group PLC	EUR	0,125 %	20. Juli 2028	1.357.124,99	1,76
1.030.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	1.056.832,34	1,37
1.000.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. Juli 2031	1.015.085,08	1,31
300.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,875 %	24. Januar 2034	308.845,14	0,40
700.000	Motability Operations Group PLC	EUR	4,250 %	17. Juni 2035	735.768,13	0,95
					4.473.655,68	5,79
ANLEIHEN GESAMT					76.386.974,23	98,91
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					76.386.974,23	98,91
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					76.386.974,23	98,91

Terminkontrakte – (0,04) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
1	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	120.050,00	1.020,00	0,00
9	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	1.226.520,00	12.580,00	0,02
			1.346.570,00	13.600,00	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				13.600,00	0,02
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(28)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	3.777.760,00	(42.560,00)	(0,06)
USD					
(16)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	1.575.310,25	(5.685,51)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(48.245,51)	(0,06)

Devisentermingeschäfte – 0,06 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	1.878.626	USD	2.047.665	Morgan Stanley Europe SE	24. Oktober 2024	45.696,28	0,06
GBP	2.183	EUR	2.584	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	37,83	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						45.734,11	0,06
Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	3	GBP	2	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,04)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(0,04)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	76.398.062,79	98,93
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	833.646,60	1,07
NETTOVERMÖGEN GESAMT	77.231.709,39	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 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 – 97,38 %						
Australien						
922.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,500 %	22. März 2030	944.238,39	0,22
2.400.000	NBN Co. Ltd.	EUR	3,750 %	22. März 2034	2.480.302,78	0,57
					3.424.541,17	0,79
Österreich						
4.000.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	4.114.076,96	0,95
6.600.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	5.283.082,40	1,23
900.000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. April 2041	606.251,21	0,14
					10.003.410,57	2,32
Belgien						
3.000.000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,625 %	11. Juni 2030	3.081.856,86	0,72
10.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	9.275.968,95	2,15
5.100.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	4.925.231,31	1,14
2.400.000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,750 %	22. April 2039	2.487.477,29	0,58
					19.770.534,41	4,59
Chile						
2.450.000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. Juli 2031	2.105.468,75	0,49
200.000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. Januar 2040	142.750,00	0,03
					2.248.218,75	0,52
Dänemark						
3.700.000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. September 2040	2.394.425,18	0,56
2.500.000	Orsted AS	EUR	2,250 %	14. Juni 2028	2.441.164,95	0,57
572.000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. November 2029	531.970,84	0,12
500.000	Orsted AS	EUR	3,750 %	1. März 2030	514.089,29	0,12
1.769.000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. September 2031	1.769.795,50	0,41
500.000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,750 %	9. Dezember 2019	462.648,43	0,11
1.200.000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,500 %	18. Februar 2021	990.000,00	0,23
900.000	Orsted AS ^(a)	EUR	5,125 %	14. März 2024	928.018,52	0,21
					10.032.112,71	2,33
Frankreich						
7.800.000	Bpifrance SACA	EUR	2,125 %	29. November 2027	7.703.900,88	1,79
1.500.000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. Juli 2050	1.355.221,50	0,31
33.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	27.551.734,32	6,40
21.600.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Juni 2044	12.875.185,22	2,99
1.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Juni 2049	929.806,17	0,22
900.000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	29. Januar 2034	926.160,26	0,21
2.800.000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. April 2029	2.575.315,37	0,60
1.600.000	La Poste S.A.	EUR	1,450 %	30. November 2028	1.510.299,78	0,35
1.000.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. Mai 2027	957.146,65	0,22
6.400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	7. Dezember 2031	6.558.053,82	1,52
1.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,500 %	2. Oktober 2036	999.639,12	0,23
500.000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. Januar 2029	462.634,58	0,11
700.000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. November 2031	613.319,67	0,14
6.400.000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. Mai 2036	4.821.998,21	1,12
1.700.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,300 %	25. November 2031	1.419.620,84	0,33
2.200.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,125 %	25. Mai 2034	1.840.318,74	0,43
3.500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,300 %	2. September 2036	2.480.176,62	0,58
9.600.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,625 %	8. April 2042	7.208.989,06	1,67
1.900.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,875 %	10. Mai 2046	1.135.515,87	0,26
500.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	3,500 %	25. Juni 2049	488.602,66	0,11
1.100.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	1,000 %	26. November 2051	599.942,13	0,14
2.900.000	Societe Des Grands Projets EPIC	EUR	0,700 %	15. Oktober 2060	1.157.995,09	0,27

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 – 97,38 % (fortsetzung)						
Frankreich (fortsetzung)						
1.900.000	Societe Nationale SNCF SACA	EUR	3,125 %	2. November 2027	1.926.243,88	0,45
6.600.000	Societe Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. April 2030	5.864.378,39	1,36
1.500.000	Societe Nationale SNCF SACA	EUR	3,375 %	25. Mai 2033	1.536.445,64	0,36
					95.498.644,47	22,17
Deutschland						
8.347.492	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2030	7.478.700,24	1,74
8.280.602	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2031	7.260.564,08	1,68
2.771.906	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2050	1.491.687,63	0,35
5.400.000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. Februar 2026	5.195.452,05	1,21
800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. August 2079	746.062,73	0,17
700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. November 2079	696.696,46	0,16
4.800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. August 2081	4.299.711,02	1,00
200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	5,250 %	23. Januar 2084	207.506,18	0,05
14.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. September 2028	12.994.114,56	3,02
10.600.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. Juni 2029	9.521.297,15	2,21
5.600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. Juli 2026	5.318.981,98	1,23
4.100.000	Landwirtschaftliche Rentenbank ^(b)	EUR	ZCP	30. Juni 2031	3.489.021,08	0,81
4.500.000	NRW Bank	EUR	0,750 %	30. Juni 2028	4.247.228,93	0,99
1.600.000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. Februar 2029	1.487.105,30	0,34
					64.434.129,39	14,96
Ungarn						
750.000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. Juni 2035	588.750,00	0,14
Indien						
544.000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. September 2028	500.757,44	0,12
Irland						
6.331.000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. Juni 2030	5.729.452,50	1,33
1.636.000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. März 2036	1.746.224,32	0,40
18.400.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	17.429.202,20	4,05
2.387.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	4,250 %	10. Juli 2030	2.455.405,91	0,57
					27.360.284,93	6,35
Italien						
600.000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. Juli 2030	507.779,14	0,12
2.646.000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. Januar 2031	2.728.982,77	0,63
879.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. Juli 2026	855.298,15	0,20
200.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. April 2027	204.398,48	0,05
2.800.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. Mai 2029	2.923.939,54	0,68
2.619.000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. Mai 2029	2.574.298,57	0,60
10.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. Oktober 2031	10.969.216,44	2,55
12.350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. April 2035	13.043.833,37	3,03
4.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,050 %	30. Oktober 2037	4.194.706,48	0,97
8.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. April 2045	5.963.839,89	1,38
					43.966.292,83	10,21
Litauen						
500.000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. Juli 2027	478.740,00	0,11
Luxemburg						
1.000.000	P3 Group Sarl	EUR	4,625 %	13. Februar 2030	1.034.954,24	0,24
441.000	P3 Group Sarl	EUR	4,000 %	19. April 2032	441.800,08	0,10
					1.476.754,32	0,34
Niederlande						
1.180.000	Alliander NV ^{(a),(c)}	EUR	4,500 %	Perp.	1.219.610,96	0,28

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 – 97,38 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

2.938.000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. September 2027	2.939.870,80	0,68
4.622.000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. Juni 2028	4.705.894,20	1,09
600.000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. Juni 2032	520.319,96	0,12
2.755.000	EnBW international Finance BV	EUR	4,049 %	22. November 2029	2.906.225,06	0,67
1.945.000	EnBW international Finance BV	EUR	3,500 %	22. Juli 2031	1.985.883,74	0,46
855.000	EnBW international Finance BV	EUR	4,300 %	23. Mai 2034	906.296,55	0,21
5.200.000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. Juni 2032	4.395.098,55	1,02
1.000.000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. April 2033	806.719,03	0,19
1.922.000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. Juni 2034	2.005.870,14	0,47
878.000	Enexis Holding NV	EUR	3,500 %	30. Mai 2036	899.140,87	0,21
500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	2. Oktober 2034	382.937,22	0,09
1.100.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	26. April 2051	586.319,90	0,14
26.700.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	19.588.770,86	4,55
1.000.000	Stedin Holding NV	EUR	0,500 %	14. November 2029	886.961,99	0,21
6.200.000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. Juni 2030	6.003.670,86	1,39
2.300.000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. November 2028	2.096.403,13	0,49
1.200.000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,374 %	Perp.	1.180.154,68	0,27
555.000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	4,625 %	Perp.	561.293,34	0,13
5.893.000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. November 2029	5.661.599,22	1,31
1.100.000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. April 2032	1.175.207,13	0,27
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	1,250 %	24. Oktober 2033	856.659,98	0,20
2.300.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. Oktober 2034	2.525.482,27	0,59
800.000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. Mai 2042	696.985,89	0,16
1.000.000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. Oktober 2042	1.100.299,99	0,26
					66.593.676,32	15,46

Norwegen

3.263.000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. September 2029	3.269.727,85	0,76
301.000	Statkraft AS	EUR	3,750 %	22. März 2039	312.888,62	0,07
873.000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. Juni 2033	900.218,36	0,21
754.000	Statnett SF	EUR	3,375 %	26. Februar 2036	759.408,68	0,18
					5.242.243,51	1,22

Spanien

1.700.000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	31. Oktober 2031	1.432.468,03	0,33
1.500.000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. Juli 2027	1.433.752,13	0,33
300.000	instituto de Credito Oficial ^(b)	EUR	ZCP	30. April 2027	281.968,50	0,07
9.574.000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. Juli 2042	6.540.242,29	1,52
					9.688.430,95	2,25

Supranational

1.000.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial ^(b)	EUR	ZCP	28. Juli 2026	957.693,22	0,22
8.100.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. Oktober 2034	6.342.674,38	1,47
1.000.000	European investment Bank	EUR	2,250 %	15. März 2030	994.549,47	0,23
2.500.000	European investment Bank	EUR	0,010 %	15. November 2035	1.861.133,65	0,43
2.800.000	European investment Bank	EUR	0,500 %	13. November 2037	2.097.114,54	0,49
4.005.000	European investment Bank	EUR	1,500 %	15. November 2047	3.013.983,58	0,70
2.000.000	European Union	EUR	2,750 %	4. Februar 2033	2.018.752,12	0,47
21.150.000	European Union	EUR	0,400 %	4. Februar 2037	15.820.758,78	3,67
12.500.000	European Union	EUR	1,250 %	4. Februar 2043	9.181.139,75	2,13
9.200.000	European Union	EUR	2,625 %	4. Februar 2048	8.285.464,06	1,93
					50.573.263,55	11,74

Schweden

2.000.000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	8. Februar 2027	1.900.499,46	0,44
-----------	--------------	-----	---------	-----------------	--------------	------

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 – 97,38 % (fortsetzung)						
Schweden (fortsetzung)						
1.200.000	Vattenfall AB	EUR	0,050 %	15. Oktober 2025	1.164.478,60	0,27
1.000.000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. Juni 2026	962.484,30	0,22
4.000.000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. Februar 2029	3.562.885,56	0,83
					7.590.347,92	1,76
ANLEIHEN GESAMT					419.471.133,24	97,38
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					419.471.133,24	97,38
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					419.471.133,24	97,38

Terminkontrakte – (0,02) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
82	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 06/12/2024	Long	11.174.960,00	105.760,00	0,03
359	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	38.475.825,00	132.075,00	0,03
			49.650.785,00	237.835,00	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				237.835,00	0,06

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(284)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	34.094.200,00	(249.860,00)	(0,06)
(63)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	8.499.960,00	(78.950,00)	(0,02)
			42.594.160,00	(328.810,00)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(328.810,00)	(0,08)

Devisentermingeschäfte – 0,08 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	19.692.860	EUR	23.311.707	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	340.850,69	0,08
GBP	7.122	EUR	8.545	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	14,53	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						340.865,22	0,08

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	18	GBP	15	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,03)	(0,00)
EUR	12.085	GBP	10.077	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(25,63)	(0,00)
EUR	182.311	GBP	153.749	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.352,00)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(2.377,66)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	419.718.645,80	97,44
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	11.052.939,57	2,56
NETTOVERMÖGEN GESAMT	430.771.585,37	100,00

- (a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 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 – 92,52 %						
Österreich						
100.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	103.283,10	0,23
Bahamas						
250.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. August 2029	208.604,01	0,47
Belgien						
200.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. Dezember 2029	198.724,26	0,45
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil S.A./Cayman ^{(a),(b)}	USD	8,748 %	Perp.	181.891,49	0,41
Kanada						
405.000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. März 2028	398.923,87	0,90
Chile						
200.000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. Oktober 2031	159.827,07	0,36
Kolumbien						
200.000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. April 2026	177.691,41	0,40
Finnland						
300.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	276.757,68	0,62
300.000	Stora Enso OYJ	EUR	2,500 %	7. Juni 2027	296.651,42	0,67
					573.409,10	1,29
Frankreich						
200.000	Accor S.A.	EUR	1,750 %	4. Februar 2026	196.494,99	0,44
500.000	Alstom S.A. ^(c)	EUR	ZCP	11. Januar 2029	440.068,39	0,99
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. November 2028	180.949,24	0,41
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. Juni 2032	401.526,82	0,90
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. April 2027	191.522,53	0,43
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	GBP	2,000 %	24. Mai 2031	227.295,01	0,51
200.000	BPCE S.A.	EUR	4,375 %	13. Juli 2028	208.040,55	0,47
400.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	393.943,64	0,89
225.000	Crown European Holdings SACA	EUR	2,875 %	1. Februar 2026	223.132,78	0,50
200.000	Derichebourg S.A.	EUR	2,250 %	15. Juli 2028	189.005,68	0,43
100.000	Elis S.A.	EUR	1,000 %	3. April 2025	98.851,17	0,22
200.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	188.797,51	0,43
100.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	99.221,51	0,22
400.000	Orange S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,375 %	Perp.	357.642,99	0,80
250.000	Orange S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,000 %	Perp.	256.014,77	0,58
200.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	194.419,82	0,44
88.810	Quatrim SAS	EUR	8,500 %	15. Januar 2027	86.343,27	0,19
200.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	205.534,92	0,46
100.000	SPIE S.A.	EUR	2,625 %	18. Juni 2026	98.819,86	0,22
					4.237.625,45	9,53
Deutschland						
100.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	94.442,83	0,21
500.000	Allianz SE ^(a)	EUR	2,121 %	8. Juli 2050	460.634,54	1,04
400.000	Eurogrid GmbH	EUR	3,722 %	27. April 2030	408.541,86	0,92
600.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	577.677,70	1,30
500.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	493.354,98	1,11
500.000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. Dezember 2047	479.206,80	1,08
200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	197.650,25	0,44
200.000	Vonovia SE ^(c)	EUR	ZCP	1. Dezember 2025	192.668,92	0,43
200.000	Vonovia SE	EUR	1,000 %	9. Juli 2030	174.561,44	0,39
					3.078.739,32	6,92
Hongkong						
300.000	AIA Group Ltd.	USD	5,625 %	25. Oktober 2027	279.810,04	0,63

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 92,52 % (fortsetzung)						
Indien						
300.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. Juni 2031	245.513,19	0,55
Irland						
100.000	CCEP Finance Ireland DAC ^(c)	EUR	ZCP	6. September 2025	97.232,06	0,22
200.000	CRH Finance DAC	EUR	1,375 %	18. Oktober 2028	188.782,84	0,42
					286.014,90	0,64
Israel						
200.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(a)	USD	7,129 %	18. Juli 2033	178.755,43	0,40
Italien						
500.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. Januar 2028	476.361,01	1,07
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	271.254,46	0,61
100.000	Optics Bidco SpA	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	91.341,06	0,21
200.000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	1,250 %	16. Juni 2026	197.351,04	0,44
					1.036.307,57	2,33
Japan						
400.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	399.097,92	0,90
Jersey, Kanalinseln						
200.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	177.445,43	0,40
450.000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. März 2025	445.950,40	1,00
					623.395,83	1,40
Liberia						
150.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	136.090,37	0,30
Luxemburg						
100.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15. Januar 2028	81.942,80	0,18
435.000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. Januar 2026	427.678,48	0,96
100.000	Dana Financing Luxembourg Sarl	EUR	3,000 %	15. Juli 2029	88.019,80	0,20
200.000	Grand City Properties S.A.	EUR	1,375 %	3. August 2026	192.550,35	0,43
450.000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. Dezember 2026	426.396,22	0,96
150.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	140.290,59	0,32
300.000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. Juli 2027	286.332,68	0,64
100.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	100.016,55	0,23
					1.743.227,47	3,92
Mauritius						
200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. Juli 2026	178.587,43	0,40
Mexiko						
200.000	BBVA Bancomer S.A./Texas ^(a)	USD	5,350 %	12. November 2029	177.682,00	0,40
Multinational						
150.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. August 2026	129.636,90	0,29
Niederlande						
550.000	Alliander NV ^{(a),(b)}	EUR	1,625 %	Perp.	540.269,92	1,22
455.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. August 2050	408.042,20	0,92
200.000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	EUR	3,500 %	1. Oktober 2046	200.564,84	0,45
150.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	USD	7,250 %	15. Februar 2031	143.517,46	0,32
200.000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. Oktober 2030	196.159,19	0,44
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. September 2027	179.539,45	0,40
100.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,250 %	16. Februar 2027	97.611,62	0,22
200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. November 2030	193.840,37	0,44
300.000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. September 2026	284.240,60	0,64
100.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	98.925,42	0,22
200.000	Prosus NV	USD	3,061 %	13. Juli 2031	157.979,03	0,36
135.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15. April 2029	115.299,27	0,26
200.000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. November 2026	203.910,78	0,46

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 92,52 % (fortsetzung)						
Niederlande (fortsetzung)						
100.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	99.560,71	0,22
200.000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2029	184.229,19	0,41
					3.103.690,05	6,98
Norwegen						
200.000	Norsk Hydro ASA	EUR	2,000 %	11. April 2029	190.522,99	0,43
700.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. Juli 2027	667.804,55	1,50
					858.327,54	1,93
Paraguay						
200.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. Dezember 2025	173.267,33	0,39
Rumänien						
200.000	Banca Transilvania S.A. ^(a)	EUR	8,875 %	27. April 2027	211.750,00	0,47
Singapur						
300.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. Mai 2030	275.303,47	0,62
Südkorea						
200.000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. Januar 2027	167.942,30	0,38
Spanien						
100.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. August 2033	106.532,76	0,24
400.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. Juni 2031	386.102,49	0,87
400.000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	0,750 %	15. November 2026	382.623,92	0,86
100.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	99.279,64	0,22
100.000	Minor Hotels Europe & Americas S.A.	EUR	4,000 %	2. Juli 2026	100.136,80	0,23
					1.074.675,61	2,42
Thailand						
200.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(b)}	USD	5,000 %	Perp.	177.053,00	0,40
200.000	Kasikornbank PCL/Hong Kong ^{(a),(b)}	USD	5,275 %	Perp.	177.635,41	0,40
					354.688,41	0,80
Türkei						
200.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. Februar 2027	178.587,43	0,40
Vereinigtes Königreich						
300.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	313.206,00	0,70
450.000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	447.474,24	1,01
100.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	EUR	0,309 %	13. November 2026	97.253,31	0,22
150.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. Januar 2026	149.308,41	0,33
200.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. September 2032	186.142,62	0,42
200.000	WE Soda Investments Holding PLC	USD	9,500 %	6. Oktober 2028	186.707,58	0,42
					1.380.092,16	3,10
Vereinigte Staaten						
650.000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21. November 2026	570.202,06	1,28
600.000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. Dezember 2030	491.748,33	1,10
200.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3,500 %	15. März 2029	166.984,60	0,37
213.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	USD	4,000 %	15. Januar 2028	183.694,73	0,41
500.000	American Express Co.	USD	4,900 %	13. Februar 2026	451.843,14	1,02
300.000	American Tower Corp.	EUR	0,500 %	15. Januar 2028	276.276,45	0,62
750.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	641.790,89	1,44
125.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	106.876,79	0,24
300.000	AT&T, Inc.	USD	1,700 %	25. März 2026	258.998,08	0,58
250.000	Ball Corp.	USD	3,125 %	15. September 2031	198.870,38	0,45
550.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. Juli 2027	470.523,85	1,06
300.000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	2,250 %	1. April 2028	247.895,48	0,56
300.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	238.111,32	0,53
160.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	4,750 %	15. Februar 2031	125.988,27	0,28

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 (fortsetzung)						
Anleihen – 92,52 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
300.000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. März 2033	281.991,20	0,63
125.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	110.114,92	0,25
500.000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. November 2027	466.017,83	1,05
600.000	Conagra Brands, Inc.	USD	1,375 %	1. November 2027	491.942,12	1,11
100.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	99.879,18	0,22
600.000	CSX Corp.	USD	3,800 %	1. März 2028	533.690,03	1,20
750.000	CVS Health Corp.	USD	1,300 %	21. August 2027	617.557,63	1,39
150.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	133.699,74	0,30
500.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,250 %	1. Februar 2028	462.700,99	1,04
175.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	USD	5,875 %	15. August 2027	153.751,79	0,34
700.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	644.407,94	1,45
278.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	241.359,27	0,54
100.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	1. März 2031	80.171,57	0,18
175.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	6,625 %	15. Januar 2032	158.863,61	0,36
500.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. September 2027	448.657,74	1,01
750.000	International Business Machines Corp.	USD	4,150 %	27. Juli 2027	674.682,51	1,52
200.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	195.001,08	0,44
700.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,182 %	1. Juni 2028	594.764,70	1,34
538.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. April 2029	476.352,71	1,07
100.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. Juni 2029	87.557,48	0,20
200.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15. Februar 2028	163.201,92	0,37
400.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	339.147,22	0,76
300.000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. Mai 2029	321.403,44	0,72
200.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.- Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	168.643,09	0,38
500.000	PACCAR Financial Corp.	USD	4,450 %	30. März 2026	451.179,46	1,01
275.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations, Inc.	USD	4,500 %	15. August 2028	238.144,18	0,53
600.000	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	2,600 %	23. Juli 2026	523.072,96	1,18
200.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	171.772,61	0,39
225.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	1. Februar 2029	186.490,92	0,42
200.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4,125 %	1. Juli 2030	162.662,97	0,37
150.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. Juli 2026	129.710,57	0,29
600.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	538.520,51	1,21
400.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. November 2029	347.357,22	0,78
550.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	3,050 %	22. März 2027	483.013,39	1,09
150.000	Travel + Leisure Co.	USD	4,500 %	1. Dezember 2029	127.198,04	0,29
333.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,711 %	24. Januar 2035	314.417,84	0,71
600.000	Union Pacific Corp.	USD	2,750 %	1. März 2026	527.691,82	1,19
650.000	VMware LLC	USD	4,500 %	15. Mai 2025	580.943,25	1,31
700.000	Walmart, Inc.	USD	1,500 %	22. September 2028	576.270,23	1,29
400.000	Waste Management, Inc.	USD	2,000 %	1. Juni 2029	327.760,99	0,74
500.000	Waste Management, Inc.	USD	4,875 %	15. Februar 2034	462.001,82	1,04
125.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,625 %	15. März 2032	116.610,04	0,26
					18.640.182,90	41,91
ANLEIHEN GESAMT					41.151.345,33	92,52

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,09 %

Spanien

40.916	Grifols S.A. Class	EUR	1,625 %	15. Februar 2025	40.323,06	0,09
SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN					40.323,06	0,09

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

41.191.668,39 92,61

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

41.191.668,39 92,61

Terminkontrakte - 0,04 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
CAD					
12	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2024	Long	994.954,15	7.481,46	0,02
EUR					
3	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Long	360.150,00	3.030,00	0,01
USD					
29	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	5.411.068,91	12.586,26	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				23.097,72	0,06

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP					
6	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Long	709.801,92	(2.812,38)	(0,01)
USD					
34	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	3.347.534,29	(1.749,81)	(0,01)
(4)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	477.017,16	(392,01)	(0,00)
			2.870.517,13	(2.141,82)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(4.954,20)	(0,02)

Devisentermingeschäfte - (0,09) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	54.507	CAD	82.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	194,08	0,00
EUR	31.301	USD	35.000	Deutsche Bank AG	31. Dezember 2024	57,64	0,00
GBP	3.000	EUR	3.582	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	9,40	0,00
GBP	1.000	EUR	1.196	BofA Securities Europe SA	31. Dezember 2024	1,19	0,00
EUR	14	USD	15	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,12	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						262,43	0,00

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CAD	1.000	EUR	665	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(2,42)	(0,00)
USD	7.000	EUR	6.257	BofA Securities Europe SA	31. Dezember 2024	(7,80)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Devisentermingeschäfte – (0,09) % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
USD	1.738	EUR	1.571	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(14,58)	(0,00)
EUR	3.959	CAD	6.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(14,94)	(0,00)
CAD	7.000	EUR	4.657	J.P. Morgan SE	31. Dezember 2024	(20,41)	(0,00)
USD	15.000	EUR	13.416	J.P. Morgan SE	31. Dezember 2024	(26,27)	(0,00)
EUR	4.762	GBP	4.000	HSBC Continental Europe	31. Dezember 2024	(26,71)	(0,00)
EUR	16.717	GBP	14.000	BofA Securities Europe SA	31. Dezember 2024	(42,16)	(0,00)
CAD	22.000	EUR	14.635	Barclays Bank Ireland PLC	31. Dezember 2024	(63,74)	(0,00)
USD	50.000	EUR	44.698	Barclays Bank Ireland PLC	31. Dezember 2024	(64,02)	(0,00)
EUR	87.316	USD	98.000	J.P. Morgan SE	31. Dezember 2024	(166,66)	(0,00)
EUR	270.557	GBP	227.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(1.174,56)	(0,00)
EUR	23.018.357	USD	25.830.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(39.469,72)	(0,09)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(41.093,99)	(0,09)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						41.168.980,35	92,56
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						3.308.339,85	7,44
NETTOVERMÖGEN GESAMT						44.477.320,20	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Wertpapier ist unbefristet.

^(c) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 %

Australien

4.990.000	National Australia Bank Ltd.	USD	6,429 %	12. Januar 2033	5.441.820,55	0,11
5.611.000	NBN Co. Ltd.	USD	1,450 %	5. Mai 2026	5.368.461,21	0,11
					10.810.281,76	0,22

Bermuda

3.681.000	Triton Container International Ltd.	USD	3,150 %	15. Juni 2031	3.198.678,57	0,06
-----------	-------------------------------------	-----	---------	---------------	--------------	------

Kanada

6.000.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4,000 %	15. Oktober 2030	5.531.933,58	0,11
3.500.000	Bank of Nova Scotia/The	USD	4,850 %	1. Februar 2030	3.580.942,47	0,07
4.191.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	USD	5,100 %	11. Mai 2033	4.280.592,56	0,09
8.062.000	Constellation Software, Inc./Canada	USD	5,461 %	16. Februar 2034	8.438.096,25	0,17
3.349.000	Magna International, Inc.	USD	5,500 %	21. März 2033	3.560.606,80	0,07
4.000.000	Open Text Corp.	USD	3,875 %	15. Februar 2028	3.818.681,64	0,08
5.790.000	Rogers Communications, Inc.	USD	3,800 %	15. März 2032	5.373.399,25	0,11
					34.584.252,55	0,70

Kaimaninseln

2.571.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	5,500 %	15. Januar 2026	2.581.798,20	0,05
4.718.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,125 %	21. Februar 2026	4.536.719,81	0,09
3.212.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4,375 %	1. Mai 2026	3.178.338,24	0,07
6.311.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,528 %	18. November 2027	5.894.347,78	0,12
3.394.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,750 %	21. Februar 2028	3.166.907,46	0,06
3.420.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	6,375 %	4. Mai 2028	3.573.968,40	0,07
8.525.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	5,750 %	1. März 2029	8.775.230,74	0,18
1.992.317	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	11,000 %	15. April 2029	1.999.821,14	0,04
					33.707.131,77	0,68

Dänemark

6.200.000	Danske Bank A/S	USD	4,375 %	12. Juni 2028	6.168.121,27	0,13
-----------	-----------------	-----	---------	---------------	--------------	------

Frankreich

35.000.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	USD	3,052 %	13. Januar 2031	32.274.924,85	0,65
10.865.000	BPCE S.A. ^(a)	USD	2,045 %	19. Oktober 2027	10.301.798,49	0,21
7.850.000	BPCE S.A.	USD	4,625 %	12. September 2028	7.831.238,89	0,16
20.798.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	USD	5,335 %	10. Januar 2030	21.410.689,32	0,43
2.777.000	Orange S.A.	USD	9,000 %	1. März 2031	3.435.056,44	0,07
9.257.000	Societe Generale S.A.	USD	7,367 %	10. Januar 2053	9.667.604,23	0,20
800.000	Societe Generale S.A. ^(a)	USD	7,132 %	19. Januar 2055	816.072,26	0,02
					85.737.384,48	1,74

Deutschland

20.000.000	Deutsche Bank AG/New York NY ^(a)	USD	3,547 %	18. September 2031	18.624.544,00	0,38
------------	---	-----	---------	--------------------	---------------	------

Irland

20.920.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,450 %	15. April 2027	21.922.372,80	0,44
9.000.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29. Oktober 2028	8.501.592,87	0,17
3.640.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	5,100 %	19. Januar 2029	3.726.277,86	0,08
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30. Januar 2032	9.012.405,70	0,18
18.355.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15. November 2035	17.944.344,14	0,36
6.045.000	Icon Investments Six DAC	USD	5,849 %	8. Mai 2029	6.353.095,45	0,13
6.000.000	Jazz Securities DAC	USD	4,375 %	15. Januar 2029	5.804.303,70	0,12
6.000.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,900 %	15. Juni 2030	5.845.034,70	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)						
Irland (fortsetzung)						
6.393.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC	USD	1,900 %	15. Oktober 2026	6.060.245,05	0,12
12.680.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC	USD	2,300 %	15. Juni 2028	11.696.542,24	0,24
8.970.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	USD	5,200 %	15. Januar 2030	9.257.693,73	0,19
4.952.000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	5,250 %	3. März 2033	5.204.153,26	0,11
					111.328.061,50	2,26
Japan						
19.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	USD	5,422 %	22. Februar 2029	20.161.904,10	0,41
2.711.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,520 %	13. Januar 2028	2.809.965,19	0,06
5.810.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,836 %	9. Juli 2044	6.256.227,93	0,12
17.495.000	Suntory Holdings Ltd.	USD	5,124 %	11. Juni 2029	18.113.662,91	0,37
3.439.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2,050 %	31. März 2030	3.055.061,51	0,06
					50.396.821,64	1,02
Luxemburg						
10.073.000	Medtronic Global Holdings SCA	USD	4,500 %	30. März 2033	10.129.962,92	0,21
3.446.000	Schlumberger Investment S.A.	USD	4,850 %	15. Mai 2033	3.521.799,59	0,07
					13.651.762,51	0,28
Multinational						
2.193.862	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd.	USD	4,750 %	20. Oktober 2028	2.190.209,22	0,04
3.480.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	4,300 %	18. Juni 2029	3.460.076,65	0,07
7.910.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	2,500 %	11. Mai 2031	6.901.949,60	0,14
30.377.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15. Januar 2033	30.696.869,81	0,62
1.240.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,125 %	15. Februar 2042	925.226,00	0,02
4.179.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,250 %	30. November 2051	2.918.947,92	0,06
					47.093.279,20	0,95
Niederlande						
6.166.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	4,655 %	22. August 2028	6.210.553,30	0,13
6.211.000	ING Groep NV ^(a)	USD	4,017 %	28. März 2028	6.163.683,98	0,12
8.540.000	ING Groep NV ^(a)	USD	5,335 %	19. März 2030	8.838.450,71	0,18
1.000.000	JAB Holdings BV	USD	2,200 %	23. November 2030	855.771,18	0,02
13.000.000	JDE Peet's NV	USD	1,375 %	15. Januar 2027	12.137.697,26	0,25
4.950.000	LYB International Finance BV	USD	4,875 %	15. März 2044	4.599.585,64	0,09
6.000.000	Sensata Technologies BV	USD	5,875 %	1. September 2030	6.027.297,78	0,12
1.627.000	Shell International Finance BV	USD	4,125 %	11. Mai 2035	1.578.289,05	0,03
2.054.000	Shell International Finance BV	USD	2,875 %	26. November 2041	1.566.795,97	0,03
4.050.000	Shell International Finance BV	USD	4,000 %	10. Mai 2046	3.473.042,63	0,07
					51.451.167,50	1,04
Singapur						
9.062.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19. Mai 2033	9.250.361,37	0,19
4.046.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,110 %	19. Mai 2043	4.113.239,22	0,08
27.232.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19. Mai 2053	28.163.318,06	0,57
					41.526.918,65	0,84
Spanien						
8.000.000	Banco Santander S.A.	USD	6,921 %	8. August 2033	8.842.468,72	0,18
Schweiz						
1.929.000	UBS AG/Stamford CT	USD	5,000 %	9. Juli 2027	1.970.756,64	0,04
6.708.000	UBS Group AG ^{(a),(b)}	USD	4,375 %	Perp.	5.859.830,89	0,12
11.972.000	UBS Group AG ^{(a),(b)}	USD	5,125 %	Perp.	11.733.568,88	0,24
3.360.000	UBS Group AG ^{(a),(b)}	USD	9,250 %	Perp.	3.961.467,52	0,08
3.067.000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,751 %	12. Mai 2028	3.085.901,68	0,06
7.196.000	UBS Group AG ^(a)	USD	6,537 %	12. August 2033	7.945.393,96	0,16
15.345.000	UBS Group AG ^(a)	USD	9,016 %	15. November 2033	19.399.925,92	0,39
					53.956.845,49	1,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

17.875.000	Barclays PLC ^(a)	USD	5,674 %	12. März 2028	18.362.182,05	0,37
6.150.000	Barclays PLC ^(a)	USD	5,690 %	12. März 2030	6.397.794,20	0,13
7.950.000	Barclays PLC ^(a)	USD	4,942 %	10. September 2030	8.025.186,33	0,16
4.680.000	Barclays PLC ^(a)	USD	7,119 %	27. Juni 2034	5.211.971,72	0,11
26.665.000	British Telecommunications PLC	USD	9,625 %	15. Dezember 2030	33.665.699,76	0,68
4.134.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1,500 %	15. Januar 2027	3.876.912,66	0,08
9.650.000	CSL Finance PLC	USD	4,250 %	27. April 2032	9.489.692,56	0,19
4.187.000	CSL Finance PLC	USD	4,750 %	27. April 2052	3.916.260,33	0,08
2.938.000	CSL Finance PLC	USD	4,950 %	27. April 2062	2.774.921,37	0,06
19.000.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,161 %	9. März 2029	19.997.233,62	0,40
8.172.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,547 %	20. Juni 2034	8.948.977,42	0,18
4.265.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,332 %	9. März 2044	4.816.507,19	0,10
9.336.000	Lloyds Banking Group PLC ^{(a),(b)}	USD	8,000 %	Perp.	10.011.021,27	0,20
735.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	USD	6,400 %	26. März 2029	765.325,15	0,02
5.577.000	NatWest Group PLC ^(a)	USD	5,808 %	13. September 2029	5.837.391,47	0,12
4.330.000	Rio Tinto Finance USA PLC	USD	5,000 %	9. März 2033	4.534.175,17	0,09
7.132.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,750 %	2. September 2027	6.645.568,14	0,13
12.000.000	Royalty Pharma PLC	USD	2,200 %	2. September 2030	10.508.230,68	0,21
9.257.000	Royalty Pharma PLC	USD	5,400 %	2. September 2034	9.494.281,35	0,19
3.520.000	Virgin Media Secured Finance PLC	USD	5,500 %	15. Mai 2029	3.374.991,24	0,07
1.393.000	Vodafone Group PLC	USD	5,125 %	19. Juni 2059	1.296.113,38	0,03
1.917.000	Vodafone Group PLC	USD	5,750 %	10. Februar 2063	1.933.101,32	0,04
					179.883.538,38	3,64

Vereinigte Staaten

5.412.000	AbbVie, Inc.	USD	4,500 %	14. Mai 2035	5.393.407,83	0,11
1.516.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21. November 2039	1.400.307,13	0,03
4.688.000	AbbVie, Inc.	USD	4,625 %	1. Oktober 2042	4.493.305,44	0,09
1.307.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21. November 2049	1.169.603,42	0,02
3.764.000	AES Corp./The	USD	5,450 %	1. Juni 2028	3.876.287,46	0,08
7.294.000	AGCO Corp.	USD	5,800 %	21. März 2034	7.628.413,42	0,15
4.385.000	Agree LP	USD	5,625 %	15. Juni 2034	4.587.239,01	0,09
5.575.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15. Januar 2026	5.460.063,63	0,11
20.445.000	Air Lease Corp.	USD	5,100 %	1. März 2029	20.925.410,68	0,42
22.000.000	Alcon Finance Corp.	USD	3,000 %	23. September 2029	20.695.308,48	0,42
14.600.000	Alcon Finance Corp.	USD	2,600 %	27. Mai 2030	13.333.598,34	0,27
255.000	Alleghany Corp.	USD	4,900 %	15. September 2044	250.266,13	0,01
2.932.000	Allegion US Holding Co., Inc.	USD	5,600 %	29. Mai 2034	3.066.952,66	0,06
10.500.000	Ally Financial, Inc.	USD	4,750 %	9. Juni 2027	10.489.988,36	0,21
10.663.000	Ally Financial, Inc.	USD	2,200 %	2. November 2028	9.591.490,38	0,19
548.925	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,600 %	22. September 2027	530.831,75	0,01
2.424.371	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,575 %	15. Januar 2028	2.339.312,51	0,05
577.672	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. Juni 2028	537.428,70	0,01
3.157.636	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,200 %	15. Juni 2028	2.993.538,79	0,06
1.299.044	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust	USD	3,000 %	15. Oktober 2028	1.222.566,47	0,02
1.089.069	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. Februar 2029	1.036.789,51	0,02
6.466.352	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,350 %	15. Oktober 2029	6.100.763,43	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

3.066.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	5,625 %	1. März 2033	3.234.775,60	0,07
3.487.000	American Express Co. ^(a)	USD	4,420 %	3. August 2033	3.455.947,92	0,07
3.757.000	American Express Co. ^(a)	USD	5,043 %	1. Mai 2034	3.851.468,04	0,08
2.474.000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,625 %	15. April 2032	2.285.533,28	0,05
9.585.000	American Homes 4 Rent LP	USD	5,500 %	15. Juli 2034	9.908.522,31	0,20
4.144.000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,375 %	15. Juli 2051	2.913.692,48	0,06
681.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,300 %	15. April 2052	563.597,87	0,01
5.298.000	American International Group, Inc.	USD	5,125 %	27. März 2033	5.463.616,49	0,11
5.125.000	American International Group, Inc.	USD	4,500 %	16. Juli 2044	4.688.467,41	0,10
2.696.000	American Tower Corp.	USD	3,650 %	15. März 2027	2.655.010,31	0,05
3.403.000	American Tower Corp.	USD	3,600 %	15. Januar 2028	3.321.833,79	0,07
2.050.000	American Tower Corp.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	2.111.019,95	0,04
10.000.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15. Juni 2030	8.808.812,50	0,18
5.181.000	American Tower Corp.	USD	2,700 %	15. April 2031	4.626.472,29	0,09
2.514.000	American Tower Corp.	USD	5,650 %	15. März 2033	2.653.623,64	0,05
4.484.000	American Tower Corp.	USD	5,550 %	15. Juli 2033	4.701.558,66	0,10
4.179.000	Amgen, Inc.	USD	2,200 %	21. Februar 2027	4.000.564,64	0,08
4.580.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	2. März 2028	4.717.905,13	0,10
3.327.000	Amgen, Inc.	USD	2,450 %	21. Februar 2030	3.038.602,27	0,06
3.069.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	2. März 2030	3.200.474,39	0,06
1.319.000	Amgen, Inc.	USD	2,300 %	25. Februar 2031	1.167.695,83	0,02
6.962.000	Amgen, Inc.	USD	3,150 %	21. Februar 2040	5.552.432,89	0,11
13.401.000	Amgen, Inc.	USD	5,600 %	2. März 2043	14.045.627,77	0,28
4.491.000	Amgen, Inc.	USD	2,770 %	1. September 2053	2.917.185,46	0,06
4.233.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. Februar 2062	3.611.121,84	0,07
4.029.000	Amgen, Inc.	USD	5,750 %	2. März 2063	4.248.708,74	0,09
7.906.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	1. Februar 2046	7.783.671,02	0,16
17.000.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	1. Februar 2036	17.071.377,90	0,35
7.294.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,375 %	15. April 2038	7.022.426,44	0,14
5.090.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23. Januar 2039	5.443.541,98	0,11
6.000.000	Ashland, Inc.	USD	3,375 %	1. September 2031	5.319.366,30	0,11
5.866.000	Ashtead Capital, Inc.	USD	5,800 %	15. April 2034	6.132.189,87	0,12
4.378.000	Assurant, Inc.	USD	3,700 %	22. Februar 2030	4.151.394,19	0,08
15.925.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	15. Mai 2035	15.510.182,42	0,31
9.097.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	1. Juni 2041	7.452.437,79	0,15
4.725.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15. November 2046	4.648.406,00	0,09
1.932.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	15. September 2053	1.418.862,58	0,03
3.054.000	AT&T, Inc.	USD	3,550 %	15. September 2055	2.231.368,91	0,05
5.316.000	AT&T, Inc.	USD	3,800 %	1. Dezember 2057	4.024.437,35	0,08
8.984.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	15. September 2059	6.511.432,14	0,13
17.716.000	Atlassian Corp.	USD	5,500 %	15. Mai 2034	18.527.292,00	0,38
6.782.000	Aviation Capital Group LLC	USD	1,950 %	20. September 2026	6.423.779,17	0,13
4.841.000	Aviation Capital Group LLC	USD	6,250 %	15. April 2028	5.056.693,56	0,10
10.000.000	Aviation Capital Group LLC	USD	5,375 %	15. Juli 2029	10.209.670,10	0,21
5.352.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,658 %	11. März 2027	5.143.770,97	0,10
9.320.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,705 %	24. April 2028	9.183.441,31	0,19
6.916.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,593 %	21. Juli 2028	6.787.848,59	0,14
6.575.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,419 %	20. Dezember 2028	6.398.213,57	0,13
4.027.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,202 %	25. April 2029	4.140.438,98	0,08
663.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,087 %	14. Juni 2029	612.110,90	0,01
6.767.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	4,271 %	23. Juli 2029	6.747.034,98	0,14
5.013.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,194 %	23. Juli 2030	4.746.238,92	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.898.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,592 %	29. April 2031	2.630.018,58	0,05
10.454.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,898 %	23. Juli 2031	9.068.408,23	0,18
7.737.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,651 %	11. März 2032	6.904.938,80	0,14
12.676.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,687 %	22. April 2032	11.301.865,19	0,23
11.771.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,299 %	21. Juli 2032	10.188.605,52	0,21
10.871.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,972 %	4. Februar 2033	9.739.121,16	0,20
5.503.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	4,571 %	27. April 2033	5.471.475,90	0,11
28.766.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,288 %	25. April 2034	29.867.675,38	0,61
1.015.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,468 %	23. Januar 2035	1.067.484,17	0,02
21.831.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,482 %	21. September 2036	18.424.876,73	0,37
6.560.000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,846 %	8. März 2037	6.058.574,59	0,12
3.710.000	Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	4,125 %	15. Mai 2029	3.496.350,60	0,07
5.285.000	Becton Dickinson & Co.	USD	4,693 %	13. Februar 2028	5.350.706,77	0,11
4.462.000	Blue Owl Credit Income Corp.	USD	7,750 %	16. September 2027	4.698.648,33	0,10
12.510.000	Blue Owl Credit Income Corp.	USD	5,800 %	15. März 2030	12.399.860,96	0,25
2.202.000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	4,000 %	1. Juli 2029	2.139.788,15	0,04
13.424.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5,200 %	22. Februar 2034	14.146.437,13	0,29
1.911.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,625 %	15. Mai 2044	1.823.137,42	0,04
3.452.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,550 %	20. Februar 2048	3.180.049,71	0,06
2.408.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,700 %	15. März 2052	1.910.594,18	0,04
4.840.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,250 %	15. November 2053	5.604.675,67	0,11
17.650.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5,550 %	22. Februar 2054	18.716.375,23	0,38
1.283.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,900 %	15. März 2062	1.020.220,97	0,02
1.500.000	Broadcom, Inc.	USD	5,050 %	12. Juli 2029	1.544.270,09	0,03
9.025.000	Broadcom, Inc.	USD	4,150 %	15. November 2030	8.878.879,38	0,18
2.265.000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. Februar 2031	2.006.368,26	0,04
16.478.000	Broadcom, Inc.	USD	2,600 %	15. Februar 2033	14.109.750,37	0,29
3.501.000	Broadcom, Inc.	USD	3,419 %	15. April 2033	3.180.474,52	0,06
21.720.000	Broadcom, Inc.	USD	3,469 %	15. April 2034	19.573.196,72	0,40
7.250.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15. November 2035	6.198.465,37	0,13
21.566.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15. November 2036	18.267.281,89	0,37
7.034.000	Broadcom, Inc.	USD	4,926 %	15. Mai 2037	7.021.600,25	0,14
6.170.000	Bunge Ltd. Finance Corp.	USD	4,200 %	17. September 2029	6.158.773,31	0,12
6.172.000	Bunge Ltd. Finance Corp.	USD	4,650 %	17. September 2034	6.165.263,94	0,13
5.520.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,400 %	15. März 2042	5.167.766,54	0,10
849.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,375 %	1. September 2042	791.307,37	0,02
178.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,450 %	15. März 2043	167.111,92	0,00
3.137.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,150 %	1. September 2043	3.242.689,17	0,07
2.646.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,900 %	1. April 2044	2.623.810,75	0,05
924.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,550 %	1. September 2044	872.726,93	0,02
4.103.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,150 %	1. April 2045	3.663.278,95	0,07
3.032.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	3,900 %	1. August 2046	2.583.752,49	0,05
533.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15. Juni 2048	463.719,04	0,01
6.885.000	Cadence Design Systems, Inc.	USD	4,700 %	10. September 2034	6.932.682,96	0,14
5.837.000	Camden Property Trust	USD	2,800 %	15. Mai 2030	5.399.395,32	0,11
6.895.000	Cameron LNG LLC	USD	2,902 %	15. Juli 2031	6.195.130,89	0,13
5.000.000	Campbell Soup Co.	USD	5,200 %	21. März 2029	5.176.921,65	0,10
21.022.000	Campbell Soup Co.	USD	5,400 %	21. März 2034	22.010.582,67	0,45
5.419.000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	6,312 %	8. Juni 2029	5.705.236,40	0,12
10.814.000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	3,273 %	1. März 2030	10.166.666,50	0,21
6.030.000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	7,624 %	30. Oktober 2031	6.856.081,00	0,14
3.811.000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	6,377 %	8. Juni 2034	4.117.845,94	0,08
3.739.000	Cardinal Health, Inc.	USD	5,125 %	15. Februar 2029	3.846.855,75	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
6.385.000	Cardinal Health, Inc.	USD	5,450 %	15. Februar 2034	6.681.888,52	0,14
3.587.000	Cargill, Inc.	USD	1,700 %	2. Februar 2031	3.062.108,26	0,06
16.571.000	Carrier Global Corp.	USD	5,900 %	15. März 2034	18.080.537,40	0,37
2.325.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,500 %	1. April 2029	2.425.011,50	0,05
9.563.000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15. August 2034	10.265.988,56	0,21
5.846.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	5.163.232,21	0,10
3.152.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	2.724.350,79	0,06
13.100.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,165 %	15. Juli 2027	13.579.594,14	0,28
3.290.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15. November 2028	3.476.069,04	0,07
5.000.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,330 %	15. Juli 2029	5.302.769,25	0,11
14.835.000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,550 %	15. November 2030	15.999.496,76	0,32
6.305.000	Cencora, Inc.	USD	5,125 %	15. Februar 2034	6.494.638,95	0,13
2.017.000	Centene Corp.	USD	2,450 %	15. Juli 2028	1.857.808,60	0,04
17.699.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15. Oktober 2030	15.841.411,54	0,32
3.151.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	1. August 2031	2.702.540,42	0,05
5.025.000	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	4,250 %	1. Mai 2028	4.882.944,61	0,10
6.054.000	Charles Schwab Corp./The ^(a)	USD	5,853 %	19. Mai 2034	6.482.579,43	0,13
2.372.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23. Juli 2025	2.368.558,20	0,05
3.000.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15. Februar 2028	2.878.750,29	0,06
1.627.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,800 %	1. April 2031	1.391.633,10	0,03
2.051.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,300 %	1. Februar 2032	1.653.102,33	0,03
10.214.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,650 %	1. Februar 2034	10.678.310,05	0,22
6.289.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,950 %	30. Juni 2062	3.895.975,44	0,08
1.632.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15. November 2029	1.568.853,38	0,03
11.940.000	Cheniere Energy, Inc.	USD	5,650 %	15. April 2034	12.363.816,75	0,25
10.000.000	Choice Hotels International, Inc.	USD	3,700 %	1. Dezember 2029	9.468.010,40	0,19
9.777.000	Choice Hotels International, Inc.	USD	3,700 %	15. Januar 2031	9.039.621,10	0,18
8.676.000	Choice Hotels International, Inc.	USD	5,850 %	1. August 2034	8.936.801,43	0,18
5.000.000	Cigna Group/The	USD	5,000 %	15. Mai 2029	5.145.037,50	0,10
2.427.000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. März 2033	2.546.054,66	0,05
9.024.000	Cigna Group/The	USD	4,800 %	15. August 2038	8.781.740,79	0,18
6.352.000	Cigna Group/The	USD	3,200 %	15. März 2040	5.015.790,42	0,10
12.375.000	Cigna Group/The	USD	4,900 %	15. Dezember 2048	11.651.117,45	0,24
11.350.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	3,887 %	10. Januar 2028	11.234.970,02	0,23
9.862.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	3,070 %	24. Februar 2028	9.584.633,12	0,19
4.022.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	4,412 %	31. März 2031	3.992.528,23	0,08
23.025.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	6,270 %	17. November 2033	25.287.439,49	0,51
9.980.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	5,449 %	11. Juni 2035	10.414.991,37	0,21
6.190.000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	5,411 %	19. September 2039	6.171.968,59	0,13
2.135.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,500 %	6. Februar 2030	1.897.218,65	0,04
492.000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,638 %	30. September 2032	406.382,51	0,01
1.329.000	Citizens Financial Group, Inc. ^(a)	USD	5,641 %	21. Mai 2037	1.318.376,44	0,03
4.240.000	CNH Industrial Capital LLC	USD	4,550 %	10. April 2028	4.262.894,98	0,09
2.612.000	Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	5,450 %	1. Juni 2034	2.752.729,75	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.694.000	Comcast Corp.	USD	1,950 %	15. Januar 2031	2.337.999,46	0,05
8.141.000	Comcast Corp.	USD	5,300 %	1. Juni 2034	8.566.146,22	0,17
5.471.000	Comcast Corp.	USD	5,650 %	15. Juni 2035	5.882.688,87	0,12
1.679.000	Comcast Corp.	USD	6,500 %	15. November 2035	1.926.021,38	0,04
1.030.000	Comcast Corp.	USD	3,200 %	15. Juli 2036	884.720,58	0,02
3.602.000	Comcast Corp.	USD	3,900 %	1. März 2038	3.252.389,23	0,07
6.478.000	Comcast Corp.	USD	3,250 %	1. November 2039	5.292.323,11	0,11
1.572.000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. Mai 2053	1.607.747,22	0,03
4.693.000	Comcast Corp.	USD	5,650 %	1. Juni 2054	5.005.150,44	0,10
3.660.000	Comerica, Inc. ^(a)	USD	5,982 %	30. Januar 2030	3.772.218,78	0,08
24.075.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,800 %	15. Januar 2029	24.502.595,35	0,50
2.575.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,500 %	9. Mai 2047	2.322.674,00	0,05
2.827.000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,850 %	5. April 2029	2.753.805,27	0,06
5.955.000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,900 %	5. April 2032	5.583.905,54	0,11
6.882.000	Coterra Energy, Inc.	USD	3,900 %	15. Mai 2027	6.781.089,03	0,14
15.276.000	Cousins Properties LP	USD	5,875 %	1. Oktober 2034	15.675.995,80	0,32
1.520.000	Crown Castle, Inc.	USD	4,800 %	1. September 2028	1.537.042,41	0,03
11.870.000	Crown Castle, Inc.	USD	5,600 %	1. Juni 2029	12.405.144,59	0,25
2.944.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,300 %	1. Juli 2030	2.753.744,00	0,06
6.375.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,100 %	1. April 2031	5.452.482,80	0,11
3.062.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,500 %	15. Juli 2031	2.664.173,94	0,05
7.050.000	CSX Corp.	USD	5,200 %	15. November 2033	7.434.417,18	0,15
4.405.000	CSX Corp.	USD	6,000 %	1. Oktober 2036	4.907.465,58	0,10
5.891.000	CVS Health Corp.	USD	4,300 %	25. März 2028	5.872.965,17	0,12
3.082.000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	30. Januar 2029	3.146.783,27	0,06
15.000.000	CVS Health Corp.	USD	5,550 %	1. Juni 2031	15.645.817,65	0,32
865.000	CVS Health Corp.	USD	5,300 %	1. Juni 2033	883.768,49	0,02
13.478.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25. März 2038	12.726.306,33	0,26
3.046.000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. August 2040	2.163.093,84	0,04
909.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20. Juli 2045	847.221,05	0,02
1.094.000	CVS Health Corp.	USD	6,000 %	1. Juni 2063	1.117.483,99	0,02
6.000.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	1. Oktober 2029	6.242.740,02	0,13
1.147.824	Delta Air Lines 2015-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,875 %	30. Juli 2027	1.113.267,04	0,02
2.160.263	Delta Air Lines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	2,500 %	10. Juni 2028	2.032.414,44	0,04
7.723.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. März 2033	8.329.706,99	0,17
4.910.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	5,400 %	18. April 2034	5.011.715,12	0,10
4.643.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,400 %	24. März 2051	3.864.464,41	0,08
5.888.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,250 %	15. März 2052	4.772.887,40	0,10
2.063.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. März 2053	2.213.419,58	0,04
2.666.000	Dollar General Corp.	USD	5,200 %	5. Juli 2028	2.724.169,56	0,06
6.103.000	Dollar General Corp.	USD	3,500 %	3. April 2030	5.745.247,69	0,12
16.248.000	Dollar General Corp.	USD	5,450 %	5. Juli 2033	16.552.829,87	0,34
5.089.000	Dominion Energy, Inc.	USD	5,375 %	15. November 2032	5.327.033,04	0,11
1.441.000	Dow Chemical Co./The	USD	6,300 %	15. März 2033	1.590.807,18	0,03
5.111.000	Dow Chemical Co./The	USD	4,375 %	15. November 2042	4.512.163,30	0,09
3.375.000	DTE Energy Co.	USD	4,875 %	1. Juni 2028	3.447.060,54	0,07
2.519.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	6,450 %	15. Oktober 2032	2.804.157,98	0,06
1.722.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,250 %	15. Dezember 2041	1.561.715,40	0,03
2.603.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,000 %	30. September 2042	2.273.404,76	0,05
358.000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	3,750 %	1. Juni 2045	295.614,99	0,01
1.486.000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	5,250 %	1. April 2033	1.551.794,14	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

3.701.000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	3,700 %	15. Juni 2046	2.957.213,81	0,06
1.484.000	Duke Energy Progress LLC	USD	5,250 %	15. März 2033	1.556.435,39	0,03
4.690.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. Mai 2042	4.121.188,12	0,08
3.249.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. März 2043	2.847.076,28	0,06
4.208.000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,200 %	15. August 2045	3.703.310,07	0,08
5.500.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	5,419 %	15. November 2048	6.082.061,65	0,12
9.090.000	Eastman Chemical Co.	USD	5,625 %	20. Februar 2034	9.484.519,36	0,19
4.280.000	Elevance Health, Inc.	USD	2,875 %	15. September 2029	4.016.028,90	0,08
1.008.000	Elevance Health, Inc.	USD	2,550 %	15. März 2031	902.640,19	0,02
4.655.000	Elevance Health, Inc.	USD	5,500 %	15. Oktober 2032	4.945.421,87	0,10
3.036.000	Elevance Health, Inc.	USD	4,625 %	15. Mai 2042	2.845.538,54	0,06
1.845.000	Entergy Arkansas LLC	USD	5,150 %	15. Januar 2033	1.918.881,79	0,04
1.167.000	Entergy Arkansas LLC	USD	4,200 %	1. April 2049	994.716,96	0,02
284.000	Entergy Arkansas LLC	USD	2,650 %	15. Juni 2051	182.272,06	0,00
2.493.000	Entergy Arkansas LLC	USD	3,350 %	15. Juni 2052	1.828.752,66	0,04
1.257.000	EQT Corp.	USD	5,700 %	1. April 2028	1.299.542,75	0,03
4.243.000	Equifax, Inc.	USD	5,100 %	1. Juni 2028	4.344.470,92	0,09
2.841.000	ERAC USA Finance LLC	USD	5,400 %	1. Mai 2053	2.974.454,95	0,06
2.462.000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	4,650 %	15. Mai 2033	2.491.232,90	0,05
4.908.000	Eversource Energy	USD	2,900 %	1. März 2027	4.750.980,27	0,10
3.771.000	Eversource Energy	USD	5,450 %	1. März 2028	3.909.550,73	0,08
5.221.000	Eversource Energy	USD	5,125 %	15. Mai 2033	5.317.664,20	0,11
5.934.000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. März 2028	6.096.688,92	0,12
7.189.000	Exelon Corp.	USD	4,950 %	15. Juni 2035	7.198.883,72	0,15
6.575.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15. Februar 2030	6.203.599,16	0,13
3.458.000	Extra Space Storage LP	USD	3,900 %	1. April 2029	3.376.464,92	0,07
1.473.000	Extra Space Storage LP	USD	4,000 %	15. Juni 2029	1.444.966,66	0,03
8.887.000	Extra Space Storage LP	USD	2,400 %	15. Oktober 2031	7.645.685,88	0,15
2.170.000	Exxon Mobil Corp.	USD	2,995 %	16. August 2039	1.780.940,37	0,04
21.683.000	Fifth Third Bancorp ^(a)	USD	4,895 %	6. September 2030	21.990.587,67	0,45
6.283.000	First Horizon Bank	USD	5,750 %	1. Mai 2030	6.383.276,43	0,13
3.450.000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26. Mai 2025	3.419.212,13	0,07
5.308.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.	USD	4,000 %	15. April 2025	5.275.207,18	0,11
3.085.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.	USD	5,200 %	1. April 2028	3.161.036,83	0,06
7.818.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	1. Juli 2029	7.552.023,59	0,15
205.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,375 %	13. November 2025	201.050,98	0,00
1.281.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	5,850 %	17. Mai 2027	1.304.504,15	0,03
3.321.000	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	5,875 %	1. Juni 2033	3.562.456,36	0,07
7.235.000	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	5,857 %	15. März 2030	7.743.972,92	0,16
7.375.000	General Motors Co.	USD	5,150 %	1. April 2038	7.064.454,68	0,14
9.225.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,400 %	6. April 2026	9.340.763,33	0,19
14.075.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	20. August 2027	13.398.578,02	0,27
11.640.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,800 %	23. Juni 2028	12.080.435,13	0,24
2.476.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,850 %	6. April 2030	2.579.725,33	0,05
9.993.000	Global Payments, Inc.	USD	4,450 %	1. Juni 2028	9.957.683,44	0,20
1.793.000	Global Payments, Inc.	USD	5,950 %	15. August 2052	1.846.886,75	0,04
4.935.000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6,750 %	1. Dezember 2033	5.425.346,58	0,11
10.000.000	GXO Logistics, Inc.	USD	6,250 %	6. Mai 2029	10.522.403,20	0,21
12.819.000	GXO Logistics, Inc.	USD	6,500 %	6. Mai 2034	13.641.698,17	0,28
3.358.000	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	5,950 %	15. Oktober 2036	3.655.168,02	0,07
1.235.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	1. Februar 2029	1.294.146,60	0,03
2.430.000	HCA, Inc.	USD	3,375 %	15. März 2029	2.320.928,77	0,05
10.761.000	HCA, Inc.	USD	4,125 %	15. Juni 2029	10.595.027,39	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

16.418.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. September 2030	15.471.009,92	0,31
2.208.000	HCA, Inc.	USD	2,375 %	15. Juli 2031	1.908.598,87	0,04
3.855.000	HCA, Inc.	USD	5,500 %	1. Juni 2033	4.002.159,61	0,08
9.015.000	HCA, Inc.	USD	5,600 %	1. April 2034	9.394.644,64	0,19
5.845.000	HCA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juni 2049	5.555.629,60	0,11
9.521.000	HCA, Inc.	USD	5,900 %	1. Juni 2053	9.935.100,19	0,20
5.089.000	Healthpeak OP LLC	USD	5,250 %	15. Dezember 2032	5.239.920,86	0,11
20.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,850 %	15. Oktober 2031	19.966.212,40	0,40
6.758.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	5,000 %	15. Oktober 2034	6.696.064,35	0,14
864.000	Highwoods Realty LP	USD	2,600 %	1. Februar 2031	736.414,59	0,02
6.125.000	Highwoods Realty LP	USD	7,650 %	1. Februar 2034	7.034.836,41	0,14
3.625.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	5,000 %	1. Juni 2029	3.443.802,42	0,07
4.965.000	Home Depot, Inc./The	USD	3,300 %	15. April 2040	4.148.540,46	0,08
2.144.000	Honeywell International, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2033	2.240.748,54	0,05
2.631.000	Hormel Foods Corp.	USD	3,050 %	3. Juni 2051	1.882.306,33	0,04
3.060.000	Host Hotels & Resorts LP	USD	5,700 %	1. Juli 2034	3.159.607,19	0,06
17.000.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3,000 %	15. Januar 2029	16.137.966,04	0,33
5.556.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	4,850 %	15. Oktober 2031	5.678.285,28	0,12
8.735.000	Humana, Inc.	USD	5,375 %	15. April 2031	9.041.979,52	0,18
5.480.000	Humana, Inc.	USD	5,950 %	15. März 2034	5.862.448,38	0,12
4.985.000	Huntington Bancshares, Inc./OH ^(a)	USD	6,208 %	21. August 2029	5.273.219,29	0,11
347.000	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	2,550 %	4. Februar 2030	313.258,24	0,01
1.528.000	Huntington Bancshares, Inc./OH ^(a)	USD	2,487 %	15. August 2036	1.241.876,93	0,03
3.958.000	Huntington National Bank/The	USD	5,650 %	10. Januar 2030	4.138.162,14	0,08
10.995.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	5,250 %	30. Juni 2029	11.256.427,13	0,23
12.684.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	5,500 %	30. Juni 2034	12.945.330,99	0,26
4.735.000	Hyundai Capital America	USD	5,680 %	26. Juni 2028	4.912.003,96	0,10
10.000.000	Hyundai Capital America	USD	5,300 %	8. Januar 2029	10.267.785,60	0,21
7.645.000	Hyundai Capital America	USD	5,350 %	19. März 2029	7.874.899,98	0,16
11.270.000	Hyundai Capital America	USD	5,400 %	8. Januar 2031	11.646.589,19	0,24
13.982.000	Hyundai Capital America	USD	5,400 %	24. Juni 2031	14.495.798,93	0,29
1.722.000	Indiana Michigan Power Co.	USD	3,850 %	15. Mai 2028	1.700.897,30	0,03
2.388.000	Indiana Michigan Power Co.	USD	6,050 %	15. März 2037	2.611.547,27	0,05
3.001.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,314 %	15. Juni 2031	3.138.299,32	0,06
2.130.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14. August 2033	2.281.983,23	0,05
7.518.000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,450 %	15. Juni 2034	7.908.126,24	0,16
3.703.000	Intel Corp.	USD	5,125 %	10. Februar 2030	3.782.230,24	0,08
720.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10. Februar 2033	729.121,74	0,01
2.803.000	Intel Corp.	USD	5,150 %	21. Februar 2034	2.832.490,87	0,06
9.938.000	Intel Corp.	USD	2,800 %	12. August 2041	6.909.015,86	0,14
3.016.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,100 %	15. Juni 2030	2.688.653,07	0,05
4.987.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1,850 %	15. September 2032	4.134.246,24	0,08
2.125.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,250 %	21. September 2048	1.885.487,47	0,04
629.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,950 %	15. Juni 2052	627.302,24	0,01
7.142.000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15. Mai 2029	6.936.616,51	0,14
8.825.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	4,450 %	26. September 2028	8.870.198,91	0,18
9.505.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	2,300 %	1. November 2030	8.333.892,18	0,17
12.111.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3,268 %	15. November 2040	9.281.591,97	0,19
6.315.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15. November 2028	5.784.962,60	0,12
6.880.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	5,450 %	15. August 2030	7.168.751,19	0,15
7.539.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15. August 2031	6.324.027,58	0,13
6.832.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	4,150 %	15. April 2032	6.522.276,13	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.239.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,700 %	15. Januar 2034	1.872.726,15	0,04
5.425.000	IQVIA, Inc.	USD	6,250 %	1. Februar 2029	5.767.798,70	0,12
9.234.000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15. November 2027	8.998.269,74	0,18
5.001.000	ITC Holdings Corp.	USD	2,950 %	14. Mai 2030	4.616.314,48	0,09
28.275.000	J M Smucker Co./The	USD	6,200 %	15. November 2033	31.285.345,09	0,63
2.989.000	J M Smucker Co./The	USD	2,750 %	15. September 2041	2.122.313,06	0,04
6.740.000	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	6,200 %	14. April 2034	7.216.207,89	0,15
4.000.000	JELD-WEN, Inc.	USD	4,875 %	15. Dezember 2027	3.915.763,84	0,08
4.266.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,960 %	29. Januar 2027	4.241.281,39	0,09
13.065.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,040 %	4. Februar 2027	12.488.606,04	0,25
4.709.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,578 %	22. April 2027	4.513.300,55	0,09
6.262.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,470 %	22. September 2027	5.933.602,87	0,12
13.036.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,947 %	24. Februar 2028	12.642.753,42	0,26
7.030.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,182 %	1. Juni 2028	6.666.319,40	0,14
30.548.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,509 %	23. Januar 2029	29.826.675,27	0,60
5.895.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. Juni 2029	5.454.157,93	0,11
18.854.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	4,452 %	5. Dezember 2029	18.938.055,09	0,38
3.512.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,953 %	4. Februar 2032	3.016.084,21	0,06
39.995.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	5,336 %	23. Januar 2035	41.817.409,77	0,85
1.930.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	5,766 %	22. April 2035	2.078.196,50	0,04
23.075.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	5,294 %	22. Juli 2035	24.073.043,82	0,49
4.225.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,882 %	24. Juli 2038	3.860.513,52	0,08
3.503.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,109 %	22. April 2041	2.821.762,03	0,06
6.026.000	Kellanova	USD	5,750 %	16. Mai 2054	6.528.987,03	0,13
4.936.000	Kenvue, Inc.	USD	4,900 %	22. März 2033	5.108.048,82	0,10
3.473.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2052	3.143.445,22	0,06
664.000	KeyBank N.A./Cleveland OH	USD	4,900 %	8. August 2032	645.591,68	0,01
6.500.000	KeyCorp ^(a)	USD	4,789 %	1. Juni 2033	6.364.713,36	0,13
1.105.000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. November 2032	885.721,89	0,02
2.450.000	Kilroy Realty LP	USD	2,650 %	15. November 2033	1.917.352,19	0,04
10.645.000	Kilroy Realty LP	USD	6,250 %	15. Januar 2036	10.901.139,78	0,22
3.263.000	KLA Corp.	USD	5,250 %	15. Juli 2062	3.353.553,60	0,07
1.869.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	4. Juni 2042	1.825.314,84	0,04
1.972.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,200 %	15. Juli 2045	1.944.526,02	0,04
4.601.000	Kroger Co./The	USD	2,200 %	1. Mai 2030	4.097.576,11	0,08
46.682.000	Kroger Co./The	USD	5,000 %	15. September 2034	47.090.711,18	0,95
5.750.000	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	4,550 %	1. April 2032	5.689.521,56	0,12
3.725.000	Lithia Motors, Inc.	USD	3,875 %	1. Juni 2029	3.477.466,56	0,07
345.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,650 %	15. April 2042	323.670,43	0,01
13.675.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,250 %	1. April 2052	11.566.498,38	0,23
2.555.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,750 %	1. Juli 2053	2.697.658,91	0,05
2.050.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,450 %	1. April 2062	1.736.681,51	0,04
2.654.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,800 %	15. September 2062	2.777.073,65	0,06
1.942.000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,850 %	1. April 2063	2.055.358,11	0,04
2.137.000	LYB International Finance III LLC	USD	4,200 %	1. Mai 2050	1.752.234,73	0,04
1.196.000	LYB International Finance III LLC	USD	3,625 %	1. April 2051	890.065,63	0,02
5.000.000	M&T Bank Corp. ^(a)	USD	7,413 %	30. Oktober 2029	5.475.907,20	0,11
19.580.000	M&T Bank Corp. ^(a)	USD	6,082 %	13. März 2032	20.706.531,19	0,42
7.845.000	Marathon Oil Corp.	USD	5,300 %	1. April 2029	8.137.080,73	0,16
6.851.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	6,500 %	1. März 2041	7.460.255,59	0,15
3.964.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	5,000 %	15. September 2054	3.521.871,34	0,07
20.230.000	Marriott International, Inc./MD	USD	5,550 %	15. Oktober 2028	21.169.725,98	0,43
3.928.000	Marriott International, Inc./MD	USD	4,875 %	15. Mai 2029	4.002.819,29	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

7.568.000	Mars, Inc.	USD	2,375 %	16. Juli 2040	5.394.967,47	0,11
3.240.000	Marvell Technology, Inc.	USD	5,950 %	15. September 2033	3.477.893,11	0,07
8.105.000	MasTec, Inc.	USD	4,500 %	15. August 2028	7.961.707,49	0,16
3.583.000	MasTec, Inc.	USD	5,900 %	15. Juni 2029	3.732.148,79	0,08
4.000.000	Match Group Holdings II LLC	USD	5,000 %	15. Dezember 2027	3.954.228,16	0,08
2.460.000	McDonald's Corp.	USD	5,700 %	1. Februar 2039	2.675.861,73	0,05
2.736.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,950 %	15. Mai 2033	2.866.798,20	0,06
1.379.000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,600 %	15. Mai 2053	1.495.125,05	0,03
1.031.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,650 %	15. August 2062	958.518,84	0,02
4.480.000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,750 %	15. Mai 2063	4.900.417,85	0,10
4.808.000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,150 %	28. März 2033	4.987.642,51	0,10
4.000.000	MGM Resorts International	USD	4,625 %	1. September 2026	3.968.966,72	0,08
3.368.000	Mid-America Apartments LP	USD	3,600 %	1. Juni 2027	3.322.066,71	0,07
5.518.000	Mid-America Apartments LP	USD	4,200 %	15. Juni 2028	5.502.658,86	0,11
6.652.000	Mid-America Apartments LP	USD	2,750 %	15. März 2030	6.148.656,33	0,12
1.323.000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15. Februar 2031	1.120.451,73	0,02
994.000	MidAmerican Energy Co.	USD	4,800 %	15. September 2043	958.343,74	0,02
721.600	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	USD	6,500 %	20. Juni 2027	730.596,38	0,01
1.044.000	Mississippi Power Co.	USD	4,750 %	15. Oktober 2041	959.117,23	0,02
1.361.000	Mississippi Power Co.	USD	4,250 %	15. März 2042	1.201.304,00	0,02
2.387.000	Molson Coors Beverage Co.	USD	4,200 %	15. Juli 2046	2.063.650,61	0,04
5.669.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,593 %	4. Mai 2027	5.426.046,67	0,11
24.782.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,512 %	20. Juli 2027	23.566.541,78	0,48
1.492.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,475 %	21. Januar 2028	1.432.448,61	0,03
1.553.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	3,591 %	22. Juli 2028	1.521.220,67	0,03
1.204.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	6,296 %	18. Oktober 2028	1.273.297,88	0,03
5.746.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,164 %	20. April 2029	5.905.356,52	0,12
2.438.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,699 %	22. Januar 2031	2.233.619,61	0,05
6.631.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,928 %	28. April 2032	5.623.720,13	0,11
1.876.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,511 %	20. Oktober 2032	1.637.932,15	0,03
25.148.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	6,342 %	18. Oktober 2033	27.958.139,87	0,57
20.942.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,250 %	21. April 2034	21.633.501,91	0,44
26.219.000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. Januar 2038	27.510.593,56	0,56
6.310.000	Mosaic Co./The	USD	5,450 %	15. November 2033	6.520.496,36	0,13
956.000	Mosaic Co./The	USD	4,875 %	15. November 2041	887.817,95	0,02
1.597.000	Mosaic Co./The	USD	5,625 %	15. November 2043	1.610.303,27	0,03
2.270.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15. April 2038	2.097.358,15	0,04
4.632.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15. Februar 2049	4.505.372,93	0,09
9.475.000	MSCI, Inc.	USD	3,625 %	1. September 2030	8.893.351,45	0,18
8.654.000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	8.188.961,21	0,17
21.615.000	MSCI, Inc.	USD	3,625 %	1. November 2031	19.894.674,69	0,40
6.000.000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	5.406.106,86	0,11
4.046.000	Mylan, Inc.	USD	5,200 %	15. April 2048	3.498.842,71	0,07
2.492.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	2,750 %	15. April 2032	2.230.469,46	0,05
3.140.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	4,023 %	1. November 2032	3.051.784,62	0,06
2.009.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	5,800 %	15. Januar 2033	2.179.710,52	0,04
2.725.000	Nestle Holdings, Inc.	USD	3,900 %	24. September 2038	2.532.758,53	0,05
27.513.000	Netflix, Inc.	USD	5,375 %	15. November 2029	28.941.420,48	0,59
2.735.000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15. Juni 2030	2.820.360,94	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

6.598.000	New York Life Global Funding	USD	4,550 %	28. Januar 2033	6.615.484,90	0,13
6.739.000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	3,250 %	1. Dezember 2026	6.555.592,18	0,13
3.390.000	Newmont Corp. / Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	4,200 %	13. Mai 2050	3.010.823,35	0,06
5.070.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,050 %	28. Februar 2033	5.214.004,27	0,11
4.630.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,250 %	28. Februar 2053	4.648.211,64	0,09
3.975.000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15. Oktober 2033	4.160.641,52	0,08
13.400.000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15. September 2033	14.459.351,47	0,29
3.830.000	Norfolk Southern Corp.	USD	3,950 %	1. Oktober 2042	3.319.356,56	0,07
1.664.000	Norfolk Southern Corp.	USD	2,900 %	25. August 2051	1.121.508,51	0,02
4.785.000	Northern Trust Corp. ^(a)	USD	3,375 %	8. Mai 2032	4.660.126,72	0,09
10.763.000	Northern Trust Corp.	USD	6,125 %	2. November 2032	11.881.747,01	0,24
3.034.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15. Juli 2027	3.300.663,72	0,07
14.543.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,875 %	15. Juli 2030	17.151.311,77	0,35
1.425.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	1. September 2030	1.536.786,36	0,03
1.923.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	1. Mai 2031	2.182.675,04	0,04
15.000.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,375 %	1. Januar 2032	15.229.083,60	0,31
3.875.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	1. Oktober 2034	3.935.052,62	0,08
1.758.000	Oklahoma Gas & Electric Co.	USD	5,400 %	15. Januar 2033	1.848.665,21	0,04
3.620.000	ON Semiconductor Corp.	USD	3,875 %	1. September 2028	3.451.762,06	0,07
6.000.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15. März 2026	6.129.750,60	0,12
1.607.000	ONEOK Partners LP	USD	6,125 %	1. Februar 2041	1.682.063,66	0,03
2.014.000	ONEOK, Inc.	USD	6,100 %	15. November 2032	2.171.592,36	0,04
45.935.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	1. April 2030	42.733.907,90	0,87
13.170.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	6. Mai 2030	13.416.435,33	0,27
26.012.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	9. November 2032	28.775.011,03	0,58
898.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	6. Februar 2033	913.702,05	0,02
4.422.000	Oracle Corp.	USD	4,300 %	8. Juli 2034	4.280.056,85	0,09
706.000	Oracle Corp.	USD	3,800 %	15. November 2037	624.571,54	0,01
4.717.000	Oracle Corp.	USD	4,125 %	15. Mai 2045	3.999.497,88	0,08
11.424.000	Oracle Corp.	USD	4,000 %	15. November 2047	9.392.246,51	0,19
20.475.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	9. November 2052	24.646.504,22	0,50
2.703.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	1. April 2060	2.035.279,75	0,04
2.000.000	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4,700 %	15. Juni 2032	2.015.631,24	0,04
21.815.000	Otis Worldwide Corp.	USD	2,565 %	15. Februar 2030	19.970.784,55	0,40
2.572.000	Ovintiv, Inc.	USD	7,375 %	1. November 2031	2.897.942,31	0,06
886.000	Ovintiv, Inc.	USD	6,250 %	15. Juli 2033	936.991,69	0,02
1.511.000	Ovintiv, Inc.	USD	6,500 %	15. August 2034	1.632.207,09	0,03
2.370.000	Ovintiv, Inc.	USD	7,100 %	15. Juli 2053	2.667.937,25	0,05
2.715.000	Owens Corning	USD	5,950 %	15. Juni 2054	2.881.758,61	0,06
6.422.000	PacifiCorp	USD	4,100 %	1. Februar 2042	5.505.965,09	0,11
3.239.000	PacifiCorp	USD	5,500 %	15. Mai 2054	3.254.231,66	0,07
1.057.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	1. Juni 2032	1.060.046,93	0,02
2.134.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	5,250 %	1. Juni 2062	2.154.607,40	0,04
2.668.000	PECO Energy Co.	USD	2,850 %	15. September 2051	1.808.187,06	0,04
11.169.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	USD	6,050 %	1. August 2028	11.751.650,54	0,24
5.407.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	USD	5,250 %	1. Juli 2029	5.565.267,32	0,11
6.000.000	Performance Food Group, Inc.	USD	4,250 %	1. August 2029	5.703.502,44	0,12
10.325.000	Pernod Ricard International Finance LLC	USD	1,625 %	1. April 2031	8.609.879,56	0,17
5.750.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP	USD	5,750 %	15. Juli 2034	5.998.292,48	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

3.150.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP	USD	4,950 %	15. Januar 2035	3.101.835,93	0,06
3.196.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,550 %	15. Dezember 2029	3.039.538,70	0,06
388.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,300 %	31. Januar 2043	328.338,02	0,01
19.500.000	PNC Financial Services Group, Inc./The ^(a)	USD	5,492 %	14. Mai 2030	20.375.930,45	0,41
4.009.000	PPL Electric Utilities Corp.	USD	5,250 %	15. Mai 2053	4.148.031,04	0,08
5.642.000	Prologis LP	USD	5,125 %	15. Januar 2034	5.834.132,44	0,12
4.120.000	Prologis LP	USD	5,250 %	15. Juni 2053	4.174.626,59	0,08
9.345.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP	USD	5,250 %	1. April 2029	9.624.813,22	0,20
5.765.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP	USD	5,500 %	1. April 2034	6.031.038,26	0,12
8.455.000	Prudential Financial, Inc.	USD	5,700 %	14. Dezember 2036	9.216.705,37	0,19
1.494.000	Public Service Co. of Colorado	USD	5,250 %	1. April 2053	1.506.578,66	0,03
4.201.000	Public Service Co. of Oklahoma	USD	2,200 %	15. August 2031	3.588.084,31	0,07
3.155.000	Quanta Services, Inc.	USD	2,350 %	15. Januar 2032	2.704.698,74	0,05
5.109.000	Quanta Services, Inc.	USD	5,250 %	9. August 2034	5.220.670,94	0,11
6.000.000	Range Resources Corp.	USD	4,750 %	15. Februar 2030	5.788.332,96	0,12
4.683.000	Realty Income Corp.	USD	3,950 %	15. August 2027	4.655.998,76	0,09
12.701.000	Regal Rexnord Corp.	USD	6,300 %	15. Februar 2030	13.496.999,49	0,27
2.325.000	Regency Centers LP	USD	5,100 %	15. Januar 2035	2.365.782,87	0,05
12.860.000	Regions Financial Corp. ^(a)	USD	5,722 %	6. Juni 2030	13.323.000,38	0,27
6.657.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	1. April 2034	6.852.454,91	0,14
6.524.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15. Oktober 2028	7.005.508,19	0,14
16.730.000	Revvity, Inc.	USD	1,900 %	15. September 2028	15.237.691,03	0,31
14.743.000	Revvity, Inc.	USD	3,300 %	15. September 2029	13.922.699,63	0,28
3.013.000	Revvity, Inc.	USD	2,550 %	15. März 2031	2.638.063,39	0,05
3.271.000	Rexford Industrial Realty LP	USD	2,150 %	1. September 2031	2.756.345,57	0,06
19.347.000	Roper Technologies, Inc.	USD	4,750 %	15. Februar 2032	19.564.741,20	0,40
6.230.000	RPM International, Inc.	USD	2,950 %	15. Januar 2032	5.521.323,23	0,11
4.333.000	RTX Corp.	USD	5,150 %	27. Februar 2033	4.502.379,35	0,09
11.935.000	RTX Corp.	USD	6,100 %	15. März 2034	13.171.033,83	0,27
347.000	RTX Corp.	USD	4,450 %	16. November 2038	330.617,19	0,01
2.470.000	RTX Corp.	USD	4,875 %	15. Oktober 2040	2.419.226,01	0,05
5.061.000	RTX Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2042	4.711.925,98	0,10
369.000	RTX Corp.	USD	4,800 %	15. Dezember 2043	351.346,81	0,01
3.576.000	RTX Corp.	USD	4,350 %	15. April 2047	3.175.342,10	0,06
7.395.000	S&P Global, Inc.	USD	2,900 %	1. März 2032	6.725.800,57	0,14
3.989.000	Sempra	USD	5,500 %	1. August 2033	4.189.044,40	0,08
6.000.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	5,000 %	1. August 2027	5.911.501,86	0,12
20.540.000	Solventum Corp.	USD	5,400 %	1. März 2029	21.131.300,39	0,43
5.000.000	Solventum Corp.	USD	5,450 %	13. März 2031	5.155.079,75	0,10
32.685.000	Solventum Corp.	USD	5,600 %	23. März 2034	33.856.520,94	0,69
4.183.000	Southern California Edison Co.	USD	4,050 %	15. März 2042	3.607.043,11	0,07
2.722.000	Southern California Edison Co.	USD	4,000 %	1. April 2047	2.277.372,16	0,05
1.199.000	Southern California Edison Co.	USD	3,650 %	1. Februar 2050	933.988,47	0,02
4.629.000	Sprint Capital Corp.	USD	6,875 %	15. November 2028	5.052.102,87	0,10
6.705.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15. März 2032	8.329.977,27	0,17
15.860.000	Sysco Corp.	USD	5,750 %	17. Januar 2029	16.762.756,43	0,34
9.000.000	Sysco Corp.	USD	2,400 %	15. Februar 2030	8.159.508,81	0,17
2.600.000	Sysco Corp.	USD	4,450 %	15. März 2048	2.296.290,07	0,05
5.352.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	1. Februar 2033	5.066.196,94	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.039.000	Targa Resources Corp.	USD	6,250 %	1. Juli 2052	2.194.439,54	0,04
6.088.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	1. Februar 2031	6.042.508,09	0,12
3.292.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15. Januar 2032	3.094.351,28	0,06
2.628.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15. Juli 2033	3.016.634,03	0,06
9.107.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15. April 2027	8.996.463,97	0,18
2.201.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15. Februar 2029	2.051.559,96	0,04
21.105.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15. April 2029	20.259.228,94	0,41
10.475.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15. April 2030	10.186.713,23	0,21
15.402.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15. Februar 2031	13.723.423,20	0,28
2.953.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15. Februar 2031	2.684.161,27	0,05
11.761.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15. April 2031	11.079.146,97	0,22
3.275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,050 %	15. Juli 2033	3.356.900,05	0,07
3.630.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15. April 2050	3.225.336,02	0,07
1.135.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,750 %	15. Januar 2054	1.206.238,03	0,02
1.612.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,800 %	15. September 2062	1.707.675,92	0,03
4.535.000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	4,700 %	12. Januar 2033	4.622.563,68	0,09
2.335.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	USD	3,250 %	15. Mai 2030	2.187.171,71	0,04
7.919.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,858 %	15. März 2028	7.669.086,89	0,16
17.547.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,867 %	8. Juni 2034	18.661.180,10	0,38
3.470.000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,711 %	24. Januar 2035	3.656.588,32	0,07
778.000	TWDC Enterprises 18 Corp.	USD	4,125 %	1. Dezember 2041	698.391,17	0,01
6.303.000	Uber Technologies, Inc.	USD	4,800 %	15. September 2034	6.303.635,66	0,13
873.000	Union Pacific Corp.	USD	3,375 %	1. Februar 2035	797.185,92	0,02
1.091.000	Union Pacific Corp.	USD	3,600 %	15. September 2037	979.006,95	0,02
1.516.000	Union Pacific Corp.	USD	3,950 %	15. August 2059	1.241.497,99	0,03
417.192	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	2,875 %	7. Oktober 2028	389.929,56	0,01
755.422	United Airlines 2018-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,700 %	1. März 2030	691.469,47	0,01
2.261.296	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,500 %	1. März 2030	2.135.187,49	0,04
3.338.876	United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	USD	4,150 %	25. August 2031	3.208.652,30	0,07
2.654.045	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,875 %	15. Oktober 2027	2.710.235,20	0,06
14.070.000	United States Treasury Bond	USD	4,625 %	15. Mai 2044	14.916.398,44	0,30
83.026.100	United States Treasury Bond	USD	4,000 %	15. November 2052	80.807.746,39	1,64
101.320.000	United States Treasury Bond	USD	4,750 %	15. November 2053	111.942.768,75	2,27
304.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15. Mai 2032	301.561,97	0,01
2.982.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15. Februar 2033	3.165.123,64	0,06
2.123.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,500 %	15. August 2039	1.828.311,44	0,04
5.590.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,750 %	15. Mai 2040	4.278.263,79	0,09
2.759.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,050 %	15. Mai 2041	2.177.264,55	0,04
428.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,750 %	15. Oktober 2047	351.373,65	0,01
1.315.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,450 %	15. Dezember 2048	1.193.879,39	0,02
999.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15. Mai 2052	951.688,71	0,02
4.466.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15. April 2053	4.433.170,93	0,09
13.700.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2054	14.689.670,74	0,30
6.878.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,200 %	15. April 2063	6.876.016,38	0,14
6.104.333	US Airways 2012-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,900 %	1. Oktober 2024	6.104.332,93	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

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 – 95,40 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

5.953.866	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust	USD	4,625 %	3. Juni 2025	5.906.530,73	0,12
19.500.000	US Bancorp ^(a)	USD	5,775 %	12. Juni 2029	20.432.421,95	0,41
12.190.000	Veralto Corp.	USD	5,450 %	18. September 2033	12.773.601,13	0,26
1.676.000	Verizon Communications, Inc.	USD	1,750 %	20. Januar 2031	1.429.339,09	0,03
9.567.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21. März 2031	8.545.862,43	0,17
6.282.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,500 %	10. August 2033	6.201.669,05	0,13
1.026.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,400 %	1. November 2034	1.001.875,79	0,02
12.037.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15. März 2039	11.840.267,39	0,24
3.318.000	Viatis, Inc.	USD	3,850 %	22. Juni 2040	2.583.851,95	0,05
3.340.000	Virginia Electric & Power Co.	USD	5,450 %	1. April 2053	3.470.954,35	0,07
959.000	Walt Disney Co./The	USD	5,400 %	1. Oktober 2043	1.005.526,81	0,02
1.368.000	Walt Disney Co./The	USD	4,750 %	15. September 2044	1.318.702,49	0,03
8.488.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3,755 %	15. März 2027	8.207.375,18	0,17
11.318.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15. März 2032	10.051.923,70	0,20
2.531.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15. März 2042	2.067.371,02	0,04
103.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,141 %	15. März 2052	79.407,38	0,00
2.328.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,391 %	15. März 2062	1.781.875,53	0,04
1.603.000	Waste Management, Inc.	USD	4,625 %	15. Februar 2033	1.630.981,17	0,03
19.500.000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	5,574 %	25. Juli 2029	20.285.819,78	0,41
17.753.000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	5,389 %	24. April 2034	18.416.057,15	0,37
2.115.000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	3,068 %	30. April 2041	1.668.385,73	0,03
5.325.000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	4,611 %	25. April 2053	4.933.222,76	0,10
4.136.000	Welltower OP LLC	USD	2,750 %	15. Januar 2031	3.742.998,07	0,08
15.300.000	Western Midstream Operating LP	USD	6,150 %	1. April 2033	16.173.552,74	0,33
1.457.000	Weyerhaeuser Co.	USD	4,000 %	9. März 2052	1.182.483,02	0,02
7.979.000	Williams Cos, Inc./The	USD	3,750 %	15. Juni 2027	7.862.854,40	0,16
5.895.000	Williams Cos, Inc./The	USD	5,100 %	15. September 2045	5.614.273,38	0,11
4.000.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	4.041.782,80	0,08
					3.958.616.629,76	80,19

ANLEIHEN GESAMT

4.709.577.887,75

95,40

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,01 %

Vereinigte Staaten

449.038	Delta Air Lines 2015-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,625 %	30. Juli 2027	439.731,40	0,01
---------	--	-----	---------	---------------	------------	------

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN

439.731,40

0,01

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

4.710.017.619,15

95,41

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

4.710.017.619,15

95,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Terminkontrakte – (0,01) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
311	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	64.763.320,47	50.081,78	0,00
(709)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	77.906.914,42	236.003,79	0,00
(185)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Short	22.974.687,50	368.906,25	0,01
(878)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	100.338.937,50	48.975,72	0,00
(737)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	87.184.796,88	392.259,90	0,01
			223.642.015,83	1.096.227,44	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 1.096.227,44 0,02

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD					
1.924	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	256.072.375,00	(1.701.208,58)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (1.701.208,58) (0,03)

Devisentermingeschäfte – 0,26 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	518.493.194	USD	573.666.021	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	5.377.137,02	0,12
ZAR	1.634.794.925	USD	90.651.931	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4.089.521,34	0,08
AUD	151.673.328	USD	101.963.317	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.286.664,86	0,06
GBP	1.416.283	USD	1.855.028	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	44.682,29	0,00
CHF	1.768.272	USD	2.090.919	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	9.151,04	0,00
USD	1.522.621	ZAR	26.162.437	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	4.417,88	0,00
USD	440.083	ZAR	7.527.622	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	3.256,10	0,00
USD	471.866	EUR	422.103	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	470,30	0,00
USD	137.553	ZAR	2.369.070	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	257,65	0,00
AUD	12.159	USD	8.374	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	60,79	0,00
USD	7.068	EUR	6.330	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	3,80	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 12.815.623,07 0,26

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	6.330	USD	7.073	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(3,45)	(0,00)
EUR	14.836	USD	16.585	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(27,44)	(0,00)
EUR	50.935	USD	56.877	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(30,55)	(0,00)
USD	265.170	AUD	382.613	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(267,72)	(0,00)
USD	323.167	AUD	469.208	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(2.345,92)	(0,00)
ZAR	37.500.141	USD	2.181.369	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(8.119,01)	(0,00)
USD	3.071.829	EUR	2.767.495	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(18.856,04)	(0,00)
USD	1.411.995	AUD	2.094.579	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(41.486,83)	(0,00)
USD	2.950.394	ZAR	52.777.173	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(108.206,98)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (179.343,94) (0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Swap-Kontrakte – 0,49 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Laufzeit Datum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
Credit Default Swaps							
138.865.000	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	1,000 %	USD	20. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	3.173.580,44	0,06
134.005.000	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	1,000 %	USD	20. Dezember 2033	Barclays Bank Ireland PLC	1.414.471,02	0,03
649.327.483	CDX North America Investment Grade Series 42 Version 1	1,000 %	USD	20. Juni 2029	Morgan Stanley Europe SE	14.629.711,82	0,30
65.075.000	CDX North America High Yield Series 42 Version 1	5,000 %	USD	20. Juni 2029	Morgan Stanley Europe SE	4.995.503,20	0,10
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS						24.213.266,48	0,49
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						24.213.266,48	0,49
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						24.213.266,48	0,49
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						4.746.262.183,62	96,15
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						190.282.410,97	3,85
NETTOVERMÖGEN GESAMT						4.936.544.594,59	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 %

Australien

265.000	Perenti Finance Pty Ltd.	USD	7,500 %	26. April 2029	275.363,97	0,18
---------	--------------------------	-----	---------	----------------	------------	------

Österreich

450.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	518.710,94	0,33
462.000	Benteier International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	528.855,96	0,34
					1.047.566,90	0,67

Bermuda

1.100.000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. März 2026	1.100.208,38	0,70
-----------	----------------	-----	---------	---------------	--------------	------

Kanada

200.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	6,125 %	1. Februar 2027	180.476,10	0,12
225.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	4,875 %	1. Juni 2028	176.100,50	0,11
501.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	466.043,94	0,30
600.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	5,250 %	30. Januar 2030	335.989,33	0,21
49.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. Oktober 2030	44.820,90	0,03
700.000	Garda World Security Corp.	USD	9,500 %	1. November 2027	700.289,38	0,45
200.000	Garda World Security Corp.	USD	8,250 %	1. August 2032	204.881,36	0,13
275.000	GFL Environmental, Inc.	USD	6,750 %	15. Januar 2031	288.557,11	0,18
682.000	Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	9,000 %	15. Februar 2029	709.276,80	0,45
					3.106.435,42	1,98

Kaimaninseln

750.000	GGAM Finance Ltd.	USD	8,000 %	15. Juni 2028	804.419,74	0,51
---------	-------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Frankreich

950.000	Altice France S.A.	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	749.019,04	0,48
200.000	Altice France S.A.	USD	5,125 %	15. Juli 2029	140.196,80	0,09
540.000	Crown European Holdings SACA	EUR	4,500 %	15. Januar 2030	616.128,19	0,39
					1.505.344,03	0,96

Irland

800.000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. April 2027	803.749,57	0,51
---------	---------------------------------	-----	---------	----------------	------------	------

Jersey, Kanalinseln

1.100.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	1.089.208,84	0,69
750.000	Ardonagh Group Finance Ltd.	USD	8,875 %	15. Februar 2032	776.161,45	0,50
450.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,000 %	28. Februar 2029	501.077,06	0,32
					2.366.447,35	1,51

Liberia

563.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	567.444,55	0,36
666.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	674.363,43	0,43
72.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,250 %	15. März 2032	74.695,04	0,05
300.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,000 %	1. Februar 2033	307.556,76	0,20
					1.624.059,78	1,04

Luxemburg

300.000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. Mai 2027	104.808,29	0,07
1.000.000	Dana Financing Luxembourg Sarl	EUR	3,000 %	15. Juli 2029	982.344,95	0,62
400.000	ION Trading Technologies Sarl	USD	9,500 %	30. Mai 2029	409.341,62	0,26
					1.496.494,86	0,95

Multinational

643.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 Sarl	EUR	3,625 %	1. Juni 2028	676.012,03	0,43
809.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. September 2028	740.728,88	0,47
1.000.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. August 2026	900.985,21	0,57
275.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	195.724,09	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 % (fortsetzung)

Multinational (fortsetzung)

1.000.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	1.004.541,06	0,64
400.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. Mai 2027	390.927,39	0,25
400.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	390.546,94	0,25
					4.299.465,60	2,74

Niederlande

277.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. Mai 2028	321.486,95	0,21
300.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15. April 2029	285.955,01	0,18
333.000	Sigma Holdco BV	USD	7,875 %	15. Mai 2026	330.786,33	0,21
					938.228,29	0,60

Panama

2.000.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	1.925.360,00	1,23
198.000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. August 2029	210.375,00	0,14
307.000	Carnival Corp.	EUR	5,750 %	15. Januar 2030	366.769,20	0,23
					2.502.504,20	1,60

Spanien

600.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	620.838,26	0,40
---------	--------------	-----	---------	------------------	------------	------

Schweiz

1.007.000	UBS Group AG ^{(a),(b)}	USD	9,250 %	Perp.	1.113.364,38	0,71
-----------	---------------------------------	-----	---------	-------	--------------	------

Vereinigtes Königreich

125.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30. November 2028	154.241,25	0,10
250.000	eG Global Finance PLC	USD	12,000 %	30. November 2028	278.787,23	0,17
913.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	1.016.406,25	0,65
					1.449.434,73	0,92

Vereinigte Staaten

926.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	8,250 %	1. Februar 2029	955.727,80	0,61
96.000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. Oktober 2028	101.246,40	0,06
750.000	AdaptHealth LLC	USD	5,125 %	1. März 2030	702.019,54	0,45
80.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	76.404,63	0,05
1.075.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	1.088.085,89	0,69
700.000	AG Issuer LLC	USD	6,250 %	1. März 2028	686.392,76	0,44
271.000	AMC Networks, Inc.	USD	10,250 %	15. Januar 2029	279.061,45	0,18
325.000	Amentum Escrow Corp.	USD	7,250 %	1. August 2032	339.112,42	0,22
1.000.000	American Airlines Group, Inc.	USD	3,750 %	1. März 2025	989.743,34	0,63
636.000	ANGI Group LLC	USD	3,875 %	15. August 2028	583.382,37	0,37
587.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2028	587.728,72	0,37
600.000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. März 2030	592.992,46	0,38
230.000	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2029	191.824,89	0,12
725.000	APX Group, Inc.	USD	5,750 %	15. Juli 2029	717.704,84	0,46
180.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2027	180.635,90	0,12
500.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	502.347,93	0,32
950.000	Arko Corp.	USD	5,125 %	15. November 2029	882.118,98	0,56
1.200.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	1.137.277,73	0,73
800.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. August 2030	834.536,21	0,53
1.200.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	1.122.455,77	0,72
670.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. Juni 2029	693.280,26	0,44
1.268.000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. April 2027	1.254.541,92	0,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
129.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	USD	7,000 %	15. Juli 2029	134.175,11	0,09
129.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	USD	7,250 %	15. Juli 2032	135.501,20	0,09
400.000	Boost Newco Borrower LLC	USD	7,500 %	15. Januar 2031	429.085,98	0,27
1.100.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. April 2029	1.051.918,29	0,67
1.628.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	1.504.243,82	0,96
1.186.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	1.137.181,55	0,73
1.115.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. März 2030	1.024.396,04	0,65
700.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. Februar 2032	615.574,20	0,39
130.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	112.362,18	0,07
1.500.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2033	1.273.667,67	0,81
1.652.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. Januar 2034	1.356.549,15	0,87
305.000	Chemours Co.	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	337.698,84	0,22
270.000	Chemours Co.	USD	4,625 %	15. November 2029	241.724,85	0,15
1.250.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	1.273.800,69	0,81
744.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. März 2027	731.749,75	0,47
50.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. April 2030	42.639,63	0,03
800.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	786.520,05	0,50
1.257.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	1.204.887,28	0,77
900.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	883.338,52	0,56
75.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Januar 2032	67.819,81	0,04
775.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. September 2029	788.767,91	0,50
132.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	8,250 %	30. Juni 2032	137.980,35	0,09
867.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. April 2030	881.224,46	0,56
1.350.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. April 2030	1.261.341,72	0,80
627.000	CNX Resources Corp.	USD	7,250 %	1. März 2032	657.845,06	0,42
751.000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	693.915,73	0,44
443.000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. März 2032	420.961,89	0,27
150.000	CommScope LLC	USD	8,250 %	1. März 2027	134.906,37	0,09
300.000	CommScope LLC	USD	4,750 %	1. September 2029	240.766,96	0,15
700.000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. März 2029	684.261,96	0,44
400.000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. Januar 2030	374.074,39	0,24
350.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15. Januar 2029	309.599,70	0,20
350.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	9,500 %	15. August 2029	359.613,95	0,23
451.000	Cougar JV Subsidiary LLC	USD	8,000 %	15. Mai 2032	476.932,24	0,30
700.000	CSC Holdings LLC	USD	5,750 %	15. Januar 2030	362.252,70	0,23
1.400.000	CSC Holdings LLC	USD	4,125 %	1. Dezember 2030	1.020.379,77	0,65
1.100.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	991.091,49	0,63
1.275.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	USD	5,875 %	15. August 2027	1.250.189,83	0,80
250.000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. Dezember 2028	219.514,01	0,14
100.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. Juni 2029	67.041,73	0,04
580.000	Entegris, Inc.	USD	4,750 %	15. April 2029	571.569,20	0,36
1.250.000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. Januar 2030	1.239.158,35	0,79
900.000	Freedom Mortgage Holdings LLC	USD	9,250 %	1. Februar 2029	936.251,84	0,60
1.500.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	1.487.005,61	0,95
600.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. Mai 2029	604.354,92	0,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

638.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,875 %	15. Mai 2032	649.181,65	0,41
653.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Januar 2032	677.652,62	0,43
276.000	Gray Television, Inc.	USD	10,500 %	15. Juli 2029	288.582,06	0,18
400.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,375 %	15. Januar 2030	406.569,50	0,26
700.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15. Dezember 2028	656.861,17	0,42
500.000	Hertz Corp./The	USD	12,625 %	15. Juli 2029	545.363,68	0,35
860.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	6,625 %	15. Januar 2032	871.301,55	0,56
572.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. Juli 2028	606.922,83	0,39
1.545.000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. Dezember 2029	1.515.370,69	0,97
125.000	HUB International Ltd.	USD	7,375 %	31. Januar 2032	129.195,47	0,08
600.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. August 2026	557.938,34	0,36
250.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	217.739,36	0,14
1.000.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. Mai 2027	530.156,03	0,34
500.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	340.838,45	0,22
1.333.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	1.300.891,43	0,83
434.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc.	USD	7,125 %	30. April 2031	459.942,92	0,29
438.000	Kinetik Holdings LP	USD	6,625 %	15. Dezember 2028	454.938,07	0,29
800.000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. Juni 2030	805.555,33	0,51
730.000	Kodiak Gas Services LLC	USD	7,250 %	15. Februar 2029	755.796,52	0,48
600.000	Kronos Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,250 %	30. Juni 2031	602.429,98	0,38
525.000	LABL, Inc.	USD	5,875 %	1. November 2028	492.252,12	0,31
265.000	LABL, Inc.	USD	8,250 %	1. November 2029	239.715,09	0,15
200.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	5,250 %	1. Oktober 2025	199.550,37	0,13
585.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2027	570.302,09	0,36
269.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. Juni 2029	262.862,85	0,17
650.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	8,250 %	1. August 2031	690.130,18	0,44
200.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15. Januar 2029	188.343,70	0,12
1.250.000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. August 2030	1.376.971,88	0,88
700.000	Madison IAQ LLC	USD	5,875 %	30. Juni 2029	682.052,01	0,44
600.000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6,375 %	1. Juni 2029	584.414,97	0,37
600.000	Masterbrand, Inc.	USD	7,000 %	15. Juli 2032	629.853,46	0,40
800.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. April 2028	813.174,52	0,52
160.000	Matador Resources Co.	USD	6,500 %	15. April 2032	159.672,61	0,10
1.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. April 2027	1.034.157,56	0,66
100.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp.	USD	6,500 %	15. Mai 2029	96.079,14	0,06
750.000	McAfee Corp.	USD	7,375 %	15. Februar 2030	731.779,57	0,47
700.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. Mai 2028	678.889,57	0,43
1.367.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	1.354.282,74	0,86
514.000	NextEra Energy Operating Partners LP	USD	7,250 %	15. Januar 2029	541.786,68	0,35
180.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,125 %	15. Februar 2029	184.566,52	0,12
250.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,375 %	15. Februar 2032	257.654,22	0,16
1.506.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	1.510.582,62	0,96
211.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. Juni 2031	219.641,22	0,14
1.086.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. Juni 2026	1.093.250,68	0,70
400.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. Oktober 2028	428.561,06	0,27
531.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. November 2028	567.061,54	0,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
250.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. Oktober 2029	241.897,12	0,15
720.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,875 %	15. März 2030	753.056,24	0,48
676.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,500 %	15. Mai 2031	696.064,38	0,44
700.000	Open Text Holdings, Inc.	USD	4,125 %	15. Februar 2030	657.194,62	0,42
1.000.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	941.070,62	0,60
1.100.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	1.058.606,74	0,68
517.000	Panther Escrow Issuer LLC	USD	7,125 %	1. Juni 2031	542.021,94	0,35
1.000.000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. Juli 2029	1.001.242,39	0,64
100.000	Permian Resources Operating LLC	USD	9,875 %	15. Juli 2031	111.556,11	0,07
209.000	Phinia, Inc.	USD	6,750 %	15. April 2029	216.138,57	0,14
500.000	Pike Corp.	USD	8,625 %	31. Januar 2031	536.510,05	0,34
1.125.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,250 %	15. Februar 2032	1.158.916,39	0,74
695.000	Prairie Acquiror LP	USD	9,000 %	1. August 2029	718.132,54	0,46
800.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	876.968,80	0,56
900.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	892.423,18	0,57
1.100.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	1.120.600,13	0,71
1.200.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. November 2026	1.184.956,30	0,76
825.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,375 %	1. Februar 2032	763.706,53	0,49
1.327.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	1.215.298,22	0,77
1.700.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4,125 %	1. Juli 2030	1.543.090,12	0,98
665.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	695.566,10	0,44
1.435.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. November 2028	1.442.738,64	0,92
500.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	469.683,73	0,30
700.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	646.564,83	0,41
1.075.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	1.071.483,33	0,68
1.105.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. November 2029	1.199.272,26	0,76
465.000	Standard Industries, Inc./NY	EUR	2,250 %	21. November 2026	499.309,77	0,32
351.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	4,750 %	15. Januar 2028	343.799,99	0,22
167.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	4,375 %	15. Juli 2030	157.852,55	0,10
550.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	3,375 %	15. Januar 2031	490.308,89	0,31
129.159	Staples, Inc.	USD	12,750 %	15. Januar 2030	106.043,81	0,07
1.250.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. Dezember 2024	1.243.259,18	0,79
155.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	7,250 %	1. April 2029	162.565,11	0,10
653.000	StoneX Group, Inc.	USD	7,875 %	1. März 2031	695.571,02	0,44
250.000	Summit Midstream Holdings LLC	USD	8,625 %	31. Oktober 2029	261.573,99	0,17
1.468.000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. Juni 2029	1.333.269,76	0,85
510.000	Sunoco LP	USD	7,000 %	1. Mai 2029	533.156,50	0,34
446.000	Sunoco LP	USD	7,250 %	1. Mai 2032	472.411,62	0,30
400.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. März 2027	399.656,95	0,25
156.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7,375 %	15. Februar 2029	157.722,98	0,10
860.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. Dezember 2030	817.515,25	0,52
2.647.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	2.554.561,86	1,63
310.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	297.581,10	0,19
850.000	TK Elevator US Newco, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2027	841.229,42	0,54
1.000.000	Travel + Leisure Co.	USD	4,625 %	1. März 2030	935.372,80	0,60
800.000	Tronox, Inc.	USD	4,625 %	15. März 2029	746.816,88	0,48
1.200.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	1.137.733,87	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

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 – 89,94 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
600.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15. Oktober 2028	572.256,41	0,36
541.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	1. Februar 2028	386.319,62	0,25
974.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	7,125 %	15. März 2029	1.003.089,95	0,64
550.000	VFH Parent LLC / Valor Co.-Issuer, Inc.	USD	7,500 %	15. Juni 2031	577.504,30	0,37
300.000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. Juli 2029	264.826,03	0,17
903.000	Viper Energy, Inc.	USD	7,375 %	1. November 2031	954.980,26	0,61
200.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	8,125 %	15. August 2029	199.649,16	0,13
262.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,375 %	15. März 2029	270.766,04	0,17
197.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,625 %	15. März 2032	205.104,81	0,13
525.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	517.305,92	0,33
800.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. August 2029	751.409,89	0,48
409.000	XPO, Inc.	USD	7,125 %	1. Februar 2032	429.889,88	0,27
250.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	252.611,43	0,16
150.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. April 2030	154.515,92	0,10
600.000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	1. Februar 2029	554.306,52	0,35
					116.011.884,90	73,96
ANLEIHEN GESAMT					141.065.810,36	89,94

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 – 0,28 %				
Vereinigte Staaten				
10.000	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	446.600,00	0,28
STAMMAKTIEEN GESAMT			446.600,00	0,28
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			141.512.410,36	90,22
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			141.512.410,36	90,22

Terminkontrakte – (0,03) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
20	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	4.164.843,76	7.656,26	0,01
50	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	5.494.140,65	4.687,52	0,00
19	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	2.171.343,75	1.781,25	0,00
			11.830.328,16	14.125,03	0,01
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				14.125,03	0,01
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR					
(15)	Euro-Bobl Futures 06/12/2024	Short	2.009.727,00	(22.265,20)	(0,02)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Terminkontrakte – (0,03) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
(17)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	2.559.816,88	(37.945,70)	(0,02)
			4.569.543,88	(60.210,90)	(0,04)
USD					
2	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	266.187,50	(1.437,50)	(0,00)
15	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	1.774.453,13	(0,01)	(0,00)
			2.040.640,63	(1.437,51)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(61.648,41)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – 0,22 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	32.743.663	USD	36.233.631	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	333.858,43	0,21
USD	10.558.945	EUR	9.410.000	Deutsche Bank AG	31. Dezember 2024	17.606,37	0,01
USD	112.234	EUR	100.000	J.P. Morgan SE	31. Dezember 2024	211,22	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						351.676,02	0,22

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	162.125	EUR	145.000	J.P. Morgan SE	31. Dezember 2024	(307,81)	(0,00)
USD	3.342.504	EUR	3.001.099	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(9.065,23)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(9.373,04)	(0,00)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	141.807.189,96	90,41
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	15.043.221,51	9,59
NETTOVERMÖGEN GESAMT	156.850.411,47	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

(b) Wertpapier ist unbefristet.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

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 – 97,61 %						
Kanada						
900.000	Manulife Financial Corp.	USD	3,703 %	16. März 2032	857.954,55	1,94
Chile						
400.000	Chile Government International Bond	USD	2,550 %	27. Januar 2032	352.600,00	0,80
550.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. Januar 2050	421.850,00	0,95
400.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	4. April 2027	396.375,00	0,90
500.000	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	USD	6,500 %	7. November 2033	537.500,00	1,21
					1.708.325,00	3,86
Dänemark						
344.000	AP Moller - Maersk A/S	USD	5,875 %	14. September 2033	367.801,64	0,83
Frankreich						
2.900.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	USD	1,675 %	30. Juni 2027	2.763.626,26	6,24
					2.763.626,26	6,24
Deutschland						
1.804.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	USD	0,750 %	30. September 2030	1.524.562,47	3,44
Hongkong						
600.000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. August 2030	527.064,00	1,19
Indien						
400.000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. Dezember 2027	390.125,00	0,88
200.000	REC Ltd.	USD	3,875 %	7. Juli 2027	195.875,00	0,44
400.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	410.875,00	0,93
					996.875,00	2,25
Indonesien						
600.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	6. Juni 2032	609.774,00	1,38
Irland						
2.200.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	USD	6,253 %	16. September 2026	2.229.005,20	5,03
Japan						
500.000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. September 2026	468.701,73	1,05
500.000	Norinchukin Bank/The	USD	2,080 %	22. September 2031	415.190,33	0,94
					883.892,06	1,99
Multinational						
1.400.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15. Januar 2033	1.414.742,00	3,19
Niederlande						
1.400.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	2,470 %	13. Dezember 2029	1.287.048,88	2,91
600.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	1,004 %	24. September 2026	579.562,69	1,31
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	1,106 %	24. Februar 2027	953.440,18	2,15
1.500.000	EDP Finance BV	USD	6,300 %	11. Oktober 2027	1.576.198,91	3,56
800.000	EDP Finance BV	USD	1,710 %	24. Januar 2028	736.274,30	1,66
2.100.000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. Juli 2026	2.047.191,47	4,62
					7.179.716,43	16,21
Südkorea						
1.400.000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. April 2029	1.346.625,00	3,04
500.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,500 %	17. Januar 2033	550.937,50	1,24
					1.897.562,50	4,28
Vereinigte Staaten						
100.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. Mai 2032	82.774,97	0,19
150.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,950 %	15. März 2034	129.661,38	0,29
550.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	4,750 %	15. April 2035	543.022,55	1,23
800.000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. Februar 2029	764.022,10	1,72
430.000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. Juni 2027	422.339,42	0,95
300.000	Arizona Public Service Co.	USD	2,650 %	15. September 2050	188.290,40	0,42
1.000.000	AvalonBay Communities, Inc.	USD	2,050 %	15. Januar 2032	859.396,61	1,94
1.900.000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. Juni 2029	1.847.673,91	4,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

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 – 97,61 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

400.000	Boston Properties LP	USD	3,400 %	21. Juni 2029	374.060,29	0,84
100.000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. April 2032	83.270,87	0,19
2.900.000	Duke Energy Progress LLC	USD	3,450 %	15. März 2029	2.824.337,49	6,38
600.000	Equinix, Inc.	USD	2,500 %	15. Mai 2031	529.994,14	1,20
1.300.000	Healthpeak OP LLC	USD	2,125 %	1. Dezember 2028	1.189.590,39	2,69
400.000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. November 2032	320.623,31	0,72
800.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15. April 2032	698.889,21	1,58
700.000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	5,850 %	15. August 2033	739.465,83	1,67
1.000.000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	1,960 %	27. Juni 2030	877.613,38	1,98
500.000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	5,783 %	16. September 2052	520.284,99	1,17
300.000	Northern States Power Co./MN	USD	2,250 %	1. April 2031	264.647,78	0,60
150.000	Northern States Power Co./MN	USD	3,200 %	1. April 2052	109.581,39	0,25
500.000	Northern States Power Co./MN	USD	4,500 %	1. Juni 2052	458.941,40	1,04
173.000	Northern States Power Co./MN	USD	5,400 %	15. März 2054	182.884,51	0,41
1.500.000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. Oktober 2049	1.071.280,88	2,42
200.000	Piedmont Operating Partnership LP	USD	3,150 %	15. August 2030	174.309,63	0,39
600.000	Prudential Financial, Inc.	USD	1,500 %	10. März 2026	578.844,68	1,31
450.000	Public Service Co. of Colorado	USD	4,100 %	15. Juni 2048	378.732,47	0,85
350.000	Public Service Co. of Colorado	USD	3,200 %	1. März 2050	250.884,25	0,57
400.000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,750 %	15. Juni 2049	314.582,55	0,71
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. Februar 2029	197.264,55	0,45
400.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. September 2041	300.808,13	0,68
450.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	1. März 2052	368.832,62	0,83
300.000	Xylem, Inc./NY	USD	1,950 %	30. Januar 2028	278.485,36	0,63
1.700.000	Xylem, Inc./NY	USD	2,250 %	30. Januar 2031	1.494.179,01	3,37
700.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	707.311,99	1,60
150.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,750 %	23. April 2030	151.348,58	0,34
					20.278.231,02	45,78

ANLEIHEN GESAMT

43.239.132,13 97,61

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

43.239.132,13 97,61

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

43.239.132,13 97,61

Terminkontrakte – (0,04) %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
USD					
10	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	2.082.421,88	7.734,40	0,02
(9)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	1.028.531,25	5.765,63	0,01
			1.053.890,63	13.500,03	0,03

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

13.500,03 0,03

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD					
(52)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	5.713.906,28	(20.622,27)	(0,05)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Terminkontrakte – (0,04) % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
5	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	665.468,75	(5.607,71)	(0,01)
13	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	1.537.859,38	(3.250,00)	(0,01)
			3.510.578,15	(29.479,98)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(29.479,98)	(0,07)

Devisentermingeschäfte – 0,53 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	22.728.992	USD	25.147.732	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	235.565,85	0,53
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						235.565,85	0,53

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	104	USD	117	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,12)	(0,00)
USD	16.828	EUR	15.161	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(104,05)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(104,17)	(0,00)

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	43.458.613,86	98,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	839.829,41	1,90
NETTOVERMÖGEN GESAMT	44.298.443,27	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 89,66 %

Österreich

600.000	ams-OSRAM AG ^(a)	EUR	ZCP	5. März 2025	583.562,23	0,59
200.000	ams-OSRAM AG	EUR	2,125 %	3. November 2027	160.706,41	0,16
600.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	619.698,57	0,62
900.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	923.111,78	0,93
					2.287.078,99	2,30

Belgien

600.000	Azelis Finance NV	EUR	5,750 %	15. März 2028	619.518,26	0,62
---------	-------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Dänemark

500.000	Orsted AS ^(b)	EUR	5,125 %	14. März 3024	515.565,85	0,52
---------	--------------------------	-----	---------	---------------	------------	------

Finnland

550.000	SBB Treasury OYJ	EUR	1,125 %	26. November 2029	392.578,94	0,39
---------	------------------	-----	---------	-------------------	------------	------

Frankreich

600.000	Accor S.A. ^{(b),(c)}	EUR	7,250 %	Perp.	664.589,11	0,67
200.000	Alstom S.A. ^{(b),(c)}	EUR	5,868 %	Perp.	206.537,90	0,21
200.000	Altice France S.A.	EUR	11,500 %	1. Februar 2027	164.630,15	0,17
500.000	Altice France S.A.	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	353.228,40	0,35
738.000	Altice France S.A.	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	515.365,13	0,52
100.000	Altice France S.A.	EUR	4,000 %	15. Juli 2029	69.758,06	0,07
150.000	Altice France S.A.	EUR	4,250 %	15. Oktober 2029	104.910,94	0,11
500.000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. November 2029	38.065,02	0,04
600.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	1. Februar 2028	554.467,33	0,56
810.000	Crown European Holdings SACA	EUR	4,500 %	15. Januar 2030	828.092,20	0,83
1.800.000	Electricite de France S.A. ^{(b),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	1.683.159,52	1,69
600.000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	592.555,82	0,59
315.000	Eutelsat S.A.	EUR	9,750 %	13. April 2029	324.647,78	0,33
500.000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. Juni 2026	491.003,03	0,49
800.000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. Juni 2026	827.084,90	0,83
200.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	192.000,00	0,19
775.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	731.590,35	0,73
250.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	221.983,74	0,22
600.000	Goldstory SAS	EUR	6,750 %	1. Februar 2030	613.135,64	0,62
500.000	iliad S.A.	EUR	5,375 %	15. Februar 2029	522.457,84	0,52
500.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	496.107,56	0,50
708.736	La Financiere Atalian	EUR	8,500 %	30. Juni 2028	343.575,62	0,34
300.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	1. Februar 2029	257.418,74	0,26
151.000	Paprec Holding S.A.	EUR	6,500 %	17. November 2027	159.588,70	0,16
500.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	486.049,55	0,49
300.000	Picard Groupe SAS	EUR	6,375 %	1. Juli 2029	307.400,80	0,31
1.277.001	Quatrim SAS	EUR	8,500 %	15. Januar 2027	1.241.531,88	1,25
1.000.000	SNF Group SACA	EUR	2,000 %	1. Februar 2026	984.462,75	0,99
1.500.000	Veolia Environnement S.A. ^{(b),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	1.395.114,20	1,40
					15.370.512,66	15,44

Deutschland

1.000.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	944.428,27	0,95
600.000	CTEC II GmbH	EUR	5,250 %	15. Februar 2030	555.313,29	0,56
1.000.000	Deutsche Lufthansa AG ^(b)	EUR	4,382 %	12. August 2075	997.439,06	1,00
400.000	HT Troplast GmbH	EUR	9,375 %	15. Juli 2028	411.681,44	0,41
1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	1.050.479,63	1,06
412.000	Mahle GmbH	EUR	6,500 %	2. Mai 2031	398.885,57	0,40
400.000	PCF GmbH	EUR	4,750 %	15. April 2029	343.319,60	0,34
300.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	296.996,63	0,30
700.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	675.903,94	0,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 89,66 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
100.000	Schaeffler AG	EUR	4,750 %	14. August 2029	100.340,37	0,10
1.500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	1.482.376,85	1,49
500.000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. April 2028	500.063,10	0,50
481.000	TUI AG	EUR	5,875 %	15. März 2029	499.946,34	0,50
400.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21. September 2025	395.542,37	0,40
500.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	508.241,51	0,51
600.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. Mai 2027	567.983,03	0,57
					9.728.941,00	9,77
Gibraltar						
421.000	888 Acquisitions Ltd.	GBP	10,750 %	15. Mai 2030	513.891,70	0,52
Griechenland						
261.000	Alpha Services & Holdings S.A. ^{(b),(c)}	EUR	7,500 %	Perp.	261.058,18	0,26
859.000	Eurobank S.A. ^(b)	EUR	4,875 %	30. April 2031	896.726,64	0,90
624.000	National Bank of Greece S.A. ^(b)	EUR	5,875 %	28. Juni 2035	649.873,43	0,65
1.000.000	Piraeus Bank S.A. ^(b)	EUR	3,875 %	3. November 2027	1.007.049,24	1,01
500.000	Piraeus Financial Holdings S.A. ^{(b),(c)}	EUR	8,750 %	Perp.	512.612,43	0,52
					3.327.319,92	3,34
Irland						
500.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. Juli 2028	555.507,55	0,56
Italien						
750.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. April 2025	745.672,19	0,75
500.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	488.927,13	0,49
750.000	Cerved Group SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	696.151,19	0,70
500.000	Optics Bidco SpA	EUR	2,375 %	12. Oktober 2027	479.578,76	0,48
1.056.000	Optics Bidco SpA	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	1.148.433,19	1,15
331.000	Optics Bidco SpA	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	302.338,91	0,31
1.250.000	Pro-Gest SpA ^(d)	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	367.675,98	0,37
500.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	2,750 %	15. April 2025	496.862,33	0,50
744.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	805.289,92	0,81
164.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	149.897,88	0,15
					5.680.827,48	5,71
Jersey, Kanalinseln						
177.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,000 %	28. Februar 2029	176.596,31	0,18
394.000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,250 %	31. Juli 2030	393.015,00	0,39
					569.611,31	0,57
Luxemburg						
170.000	AccorInvest Group S.A.	EUR	6,375 %	15. Oktober 2029	176.485,47	0,18
800.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15. Januar 2025	787.385,71	0,79
840.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15. Januar 2028	688.319,50	0,69
600.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. Januar 2028	415.341,85	0,42
450.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	138.073,07	0,14
900.000	Aroundtown Finance Sarl ^{(b),(c)}	EUR	7,125 %	Perp.	835.776,54	0,84
500.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. April 2027	457.502,11	0,46
368.000	Cirsa Finance International Sarl	EUR	6,500 %	15. März 2029	384.702,43	0,39
700.000	CPI Property Group S.A. ^{(b),(c)}	EUR	4,875 %	Perp.	618.667,00	0,62
500.000	CPI Property Group S.A.	EUR	7,000 %	7. Mai 2029	515.430,00	0,52
600.000	CPI Property Group S.A.	EUR	6,000 %	27. Januar 2032	578.250,00	0,58
895.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	837.067,20	0,84
300.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. September 2026	226.308,86	0,23
1.050.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	917.290,13	0,92
400.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A. ^(b)	EUR	8,025 %	15. Dezember 2050	223.965,78	0,22
400.000	SES S.A. ^(b)	EUR	5,500 %	12. September 2054	378.425,07	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 89,66 % (fortsetzung)						
Luxemburg (fortsetzung)						
500.000	SES S.A. ^(b)	EUR	6,000 %	12. September 2054	470.834,88	0,47
1.000.000	Summer BC Holdco B Sari	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	1.000.165,49	1,00
1.727.200	Titanium 21 Bondco Sari	EUR	6,250 %	14. Januar 2031	490.157,93	0,49
					10.140.149,02	10,18
Multinational						
900.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	1. September 2029	763.096,14	0,76
1.000.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. August 2026	864.246,03	0,87
450.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15. Juli 2027	346.752,47	0,35
					1.974.094,64	1,98
Niederlande						
431.000	Boels Topholding BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2030	442.473,67	0,44
100.000	Citycon Treasury BV	EUR	6,500 %	8. März 2029	105.809,78	0,11
1.071.000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. Oktober 2024	1.069.956,51	1,07
1.000.000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(b),(c)}	EUR	3,750 %	Perp.	994.138,31	1,00
500.000	Flora Food Management BV	EUR	6,875 %	2. Juli 2029	498.537,60	0,50
300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	291.081,95	0,29
600.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	593.552,50	0,60
750.000	Odido Holding BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2029	735.562,37	0,74
1.000.000	OI European Group BV	EUR	2,875 %	15. Februar 2025	993.678,20	1,00
1.000.000	Repsol International Finance BV ^{(b),(c)}	EUR	4,247 %	Perp.	1.001.500,93	1,01
100.000	Telefonica Europe BV ^{(b),(c)}	EUR	5,752 %	Perp.	104.744,50	0,11
1.500.000	Telefonica Europe BV ^{(b),(c)}	EUR	6,750 %	Perp.	1.653.949,68	1,66
244.000	TenneT Holding BV ^{(b),(c)}	EUR	4,625 %	Perp.	246.766,80	0,25
248.000	TenneT Holding BV ^{(b),(c)}	EUR	4,875 %	Perp.	250.973,41	0,25
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,125 %	15. Oktober 2024	996.500,00	1,00
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	9. Mai 2027	990.880,00	0,99
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. September 2029	280.625,00	0,28
900.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	896.046,38	0,90
600.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. Oktober 2027	558.278,81	0,56
200.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	193.910,29	0,19
200.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	177.996,87	0,18
					13.076.963,56	13,13
Panama						
200.000	Carnival Corp.	EUR	5,750 %	15. Januar 2030	214.092,20	0,22
Spanien						
1.050.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	973.493,09	0,98
500.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	3,500 %	30. April 2028	377.609,56	0,38
160.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	10,375 %	30. Januar 2030	146.729,69	0,14
					1.497.832,34	1,50
Schweden						
750.000	Heimstaden Bostad AB ^{(b),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	638.819,09	0,64
122.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	58.668,26	0,06
202.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	3,000 %	14. Januar 2025	197.643,51	0,20
250.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(e)	EUR	2,375 %	4. September 2026	217.271,98	0,22
500.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	2,250 %	12. August 2027	408.558,54	0,41
1.000.000	Verisure Holding AB	EUR	9,250 %	15. Oktober 2027	1.048.750,00	1,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 89,66 % (fortsetzung)

Schweden (fortsetzung)

780.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	784.926,07	0,79
					3.354.637,45	3,37

Schweiz

1.000.000	UBS Group AG ^{(b),(c)}	USD	3,875 %	Perp.	851.083,89	0,86
-----------	---------------------------------	-----	---------	-------	------------	------

Vereinigtes Königreich

826.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	801.531,34	0,80
500.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	583.239,05	0,59
1.100.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	8,125 %	14. Mai 2030	1.308.166,02	1,31
500.000	Carnival PLC	EUR	1,000 %	28. Oktober 2029	433.834,57	0,44
500.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. Oktober 2026	485.099,85	0,49
590.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30. November 2028	652.317,29	0,65
292.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. Dezember 2027	377.066,10	0,38
400.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	399.000,00	0,40
457.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26. Januar 2028	439.131,64	0,44
300.000	Ocado Group PLC	GBP	10,500 %	8. August 2029	356.279,59	0,36
997.000	Pinewood Finco PLC	GBP	6,000 %	27. März 2030	1.201.478,69	1,21
800.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	10,750 %	31. Juli 2029	993.982,62	1,00
600.000	Synthomer PLC	EUR	7,375 %	2. Mai 2029	626.424,35	0,63
1.000.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	924.024,54	0,93
1.000.000	Vodafone Group PLC ^(b)	EUR	6,500 %	30. August 2084	1.100.344,28	1,10
600.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	522.470,09	0,52
					11.204.390,02	11,25

Vereinigte Staaten

900.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	892.870,75	0,90
500.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	499.395,92	0,50
156.000	Coty, Inc.	EUR	4,500 %	15. Mai 2027	158.906,06	0,16
600.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15. Oktober 2026	512.635,67	0,52
2.750.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	2.471.545,18	2,48
750.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. November 2028	803.563,94	0,81
1.000.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	888.473,91	0,89
701.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	696.223,46	0,70
500.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	EUR	2,125 %	20. November 2026	469.593,09	0,47
					7.393.207,98	7,43

ANLEIHEN GESAMT

89.821.426,30 89,66

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 – 0,53 %

Frankreich

9.165	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	27.495,00	0,03
-------	--------------------------------	-----	-----------	------

Vereinigtes Königreich

12.000	Mataian Finance PLC	GBP	84.732,02	0,08
--------	---------------------	-----	-----------	------

Vereinigte Staaten

10.500	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	420.169,35	0,42
--------	-----------------------	-----	------------	------

STAMMAKTEN GESAMT

532.396,37 0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 1,88 %

Deutschland

723.591	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	732.988,83	0,74
---------	------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Luxemburg

2.255	Vivion Investments Sarl	EUR	8,000 %	31. August 2028	2.188,96	0,00
841.871	Vivion Investments Sarl	EUR	8,000 %	28. Februar 2029	815.791,43	0,82
					817.980,39	0,82

Spanien

327.331	Grifols S.A.	EUR	1,625 %	15. Februar 2025	322.584,49	0,32
---------	--------------	-----	---------	------------------	------------	------

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN **1.873.553,71** **1,88**

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

Optionsscheine – 0,00 %

Frankreich

873.053	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR		27. April 2029	873,05	0,00
---------	--------------------------------	-----	--	----------------	--------	------

OPTIONSSCHEINE GESAMT **873,05** **0,00**

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

91.674.627,89 **92,07**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	----------	------------------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Anleihen – 0,00 %

Kroatien

983.000	Agrokor Bond Convertible ^{(a),(f)}	EUR	ZCP	1. April 2030	0,01	0,00
---------	---	-----	-----	---------------	------	------

Luxemburg

188.677	Helix Holdco S.A.	EUR	10,000 %	19. April 2026	566,03	0,00
---------	-------------------	-----	----------	----------------	--------	------

ANLEIHEN GESAMT **566,04** **0,00**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Stammaktien – 0,34 %

Kroatien

245.984	Fortenova Equity	EUR			332.078,40	0,34
---------	------------------	-----	--	--	------------	------

STAMMAKTIEEN GESAMT **332.078,40** **0,34**

ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT **332.644,44** **0,34**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **92.007.272,33** **92,41**

Terminkontrakte – 0,02 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
	EUR				
12	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	1.619.040,00	19.560,00	0,02
	UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				19.560,00 0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Devisentermingeschäfte – (0,03) %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
GBP	2.986.000	EUR	3.558.931	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	15.473,60	0,02
EUR	100.267	USD	111.218	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	679,01	0,00
USD	2.828	EUR	2.523	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	9,06	0,00
EUR	1.295	CHF	1.214	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4,13	0,00
CHF	112	USD	133	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,47	0,00
CHF	106	GBP	93	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,20	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						16.166,47	0,02

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
CHF	7	JPY	1.211	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,08)	(0,00)
USD	32	JPY	4.572	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(0,42)	(0,00)
EUR	1.616	JPY	259.582	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(12,45)	(0,00)
EUR	13.607	USD	15.238	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(37,54)	(0,00)
CHF	4.309	GBP	3.878	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(75,07)	(0,00)
CHF	35.123	EUR	37.473	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(122,00)	(0,00)
USD	16.781	GBP	12.766	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(306,35)	(0,00)
USD	312.711	EUR	282.102	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2.090,62)	(0,00)
EUR	4.397.818	USD	4.935.000	Morgan Stanley Europe SE	31. Dezember 2024	(7.539,55)	(0,01)
EUR	2.786.544	GBP	2.349.850	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(35.797,22)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(45.981,30)	(0,05)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	91.997.017,50	92,40
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	7.571.256,14	7,60
NETTOVERMÖGEN GESAMT	99.568.273,64	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	0,42
Basiskonsumgüter	0,37
Finanzwesen	0,08
STAMMAKTIEIEN GESAMT	0,87

- (a) Nullkupon-Wertpapier.
- (b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.
- (c) Wertpapier ist unbefristet.
- (d) Notleidendes Wertpapier.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 %

Australien

116.000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	EUR	4,266 %	4. Juni 2034	118.976,14	0,03
241.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	3,386 %	18. März 2030	243.118,12	0,07
1.000.000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,450 %	16. Mai 2029	932.163,80	0,26
274.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. Mai 2031	261.970,06	0,08
					1.556.228,12	0,44

Österreich

250.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	258.207,74	0,07
300.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	307.703,93	0,09
500.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. November 2028	460.717,34	0,13
300.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,250 %	30. Mai 2030	315.941,00	0,09
300.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. Juni 2030	293.283,38	0,08
100.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. September 2031	96.354,31	0,03
100.000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. November 2032	92.127,02	0,03
600.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. Mai 2029	617.111,54	0,17
400.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. Mai 2034	392.215,60	0,11
400.000	Republic of Austria Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	20. Oktober 2040	251.662,25	0,07
400.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. Mai 2049	320.186,81	0,09
70.000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,100 %	20. September 2117	55.052,64	0,01
					3.460.563,56	0,97

Belgien

344.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. April 2032	341.061,02	0,09
400.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. März 2036	376.947,02	0,10
300.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,250 %	28. November 2029	312.843,83	0,09
300.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. April 2030	314.748,83	0,09
400.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. Dezember 2031	377.423,82	0,11
400.000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,750 %	17. April 2035	415.369,18	0,12
500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,800 %	22. Juni 2028	475.074,35	0,13
300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,100 %	22. Juni 2030	264.014,05	0,07
300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,350 %	22. Juni 2032	253.600,74	0,07
500.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. April 2033	450.289,76	0,13
350.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. April 2039	338.006,07	0,09
300.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,450 %	22. Juni 2043	309.656,02	0,09
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,700 %	22. Juni 2050	144.129,51	0,04
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. Juni 2053	128.153,47	0,04
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,250 %	22. Juni 2057	155.219,61	0,04
140.000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,650 %	22. Juni 2071	59.574,26	0,02
					4.716.111,54	1,32

Kanada

66.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	55.010,99	0,02
40.000	Garda World Security Corp.	USD	8,250 %	1. August 2032	36.715,44	0,01
312.000	GFL Environmental, Inc.	USD	6,750 %	15. Januar 2031	293.339,14	0,08
100.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	1,750 %	7. Dezember 2026	97.807,51	0,03
238.000	Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	9,000 %	15. Februar 2029	221.781,17	0,06
					704.654,25	0,20

Tschechische Republik

100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,943 %	29. Juni 2027	103.500,00	0,03
100.000	Ceska sporitelna AS ^(a)	EUR	5,737 %	8. März 2028	104.015,00	0,03
					207.515,00	0,06

Dänemark

500.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. Juli 2029	453.955,90	0,13
---------	------------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)

Dänemark (fortsetzung)

120.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,625 %	9. März 2030	105.343,92	0,03
					559.299,82	0,16

Finnland

100.000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. Januar 2029	88.754,60	0,02
400.000	Finland Government Bond	EUR	1,125 %	15. April 2034	349.786,80	0,10
400.000	Finland Government Bond	EUR	0,500 %	15. April 2043	261.564,24	0,07
300.000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. Mai 2028	276.757,68	0,08
500.000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. Juni 2030	491.820,76	0,14
150.000	Stora Enso OYJ	EUR	0,625 %	2. Dezember 2030	126.992,87	0,04
150.000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. Mai 2029	145.543,02	0,04
					1.741.219,97	0,49

Frankreich

100.000	Altice France S.A.	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	69.832,67	0,02
300.000	AXA S.A. ^{(a),(c)}	EUR	6,375 %	Perp.	313.555,71	0,09
300.000	Ayvens S.A.	EUR	4,875 %	6. Oktober 2028	317.555,40	0,09
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. Juli 2028	180.048,48	0,05
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. Mai 2030	313.718,13	0,09
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. September 2030	105.647,09	0,03
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,750 %	10. November 2031	215.153,49	0,06
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. November 2031	166.333,84	0,05
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. Januar 2033	107.533,58	0,03
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. Februar 2033	310.543,11	0,09
200.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,500 %	19. Juli 2027	202.055,43	0,06
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. Januar 2027	197.226,37	0,06
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. April 2027	191.522,53	0,05
500.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Februar 2028	470.297,49	0,13
300.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. Januar 2030	266.079,38	0,07
900.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. Juli 2030	801.034,45	0,22
200.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. November 2030	196.917,36	0,05
700.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. Januar 2032	659.953,34	0,18
100.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,500 %	31. März 2032	96.990,00	0,03
100.000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. September 2032	105.939,47	0,03
300.000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. Juli 2028	312.758,69	0,09
1.300.000	Carrefour S.A.	EUR	2,625 %	15. Dezember 2027	1.288.230,71	0,36
200.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. Juni 2030	196.971,82	0,06
500.000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. April 2031	522.618,47	0,15
100.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	15. April 2036	101.803,12	0,03
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. Mai 2027	95.119,07	0,03
100.000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	4,810 %	15. Mai 2035	103.138,85	0,03
200.000	Elis S.A.	EUR	3,750 %	21. März 2030	201.461,89	0,06
300.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. Oktober 2026	292.824,17	0,08
300.000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. April 2030	282.409,03	0,08
600.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	566.392,53	0,16
1.400.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2026	1.359.991,23	0,38
1.000.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. Mai 2027	966.911,01	0,27
1.800.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. Februar 2028	1.707.106,28	0,48
1.400.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25. Februar 2029	1.416.950,18	0,40
1.680.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. Mai 2031	1.570.194,48	0,44
1.400.000	French Republic Government Bond OAT ^(b)	EUR	ZCP	25. Mai 2032	1.143.072,71	0,32
1.300.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2033	1.320.571,29	0,37
1.200.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. Juni 2039	1.001.881,25	0,28
700.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25. Mai 2043	618.954,97	0,17
1.100.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Juni 2049	1.022.786,79	0,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)

Frankreich (fortsetzung)

400.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. Mai 2054	361.232,28	0,10
400.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. April 2060	437.887,20	0,12
300.000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. Mai 2072	109.306,48	0,03
200.000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. Juli 2031	167.741,61	0,05
300.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. September 2031	306.945,50	0,09
200.000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	11. März 2036	198.619,98	0,06
200.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. September 2033	207.516,15	0,06
700.000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	20. März 2028	669.601,63	0,19
1.000.000	Orange S.A.	EUR	1,625 %	7. April 2032	909.084,35	0,25
379.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	368.425,56	0,10
300.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. Juli 2026	297.846,99	0,08
200.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. September 2028	212.445,32	0,06
100.000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. September 2030	87.926,99	0,02
200.000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. April 2026	195.439,50	0,05
190.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	14. Juni 2028	198.829,47	0,06
151.000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. Oktober 2029	158.914,70	0,04
200.000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. Dezember 2030	205.534,92	0,06
100.000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. Juni 2033	107.712,35	0,03
800.000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,125 %	Perp.	684.974,86	0,19
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	0,875 %	29. März 2032	82.915,20	0,02
					27.348.986,90	7,67

Deutschland

300.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	283.328,48	0,08
200.000	Allianz SE ^(a)	EUR	4,252 %	5. Juli 2052	205.001,31	0,06
100.000	Allianz SE ^(a)	EUR	5,824 %	25. Juli 2053	112.934,52	0,03
200.000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. September 2032	208.985,73	0,06
1.400.000	Bundesobligation ^(b)	EUR	ZCP	10. Oktober 2025	1.367.773,64	0,38
1.000.000	Bundesobligation ^(b)	EUR	ZCP	10. April 2026	969.128,25	0,27
300.000	Bundesobligation ^(b)	EUR	ZCP	16. April 2027	285.821,51	0,08
1.000.000	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15. Oktober 2027	983.329,45	0,27
800.000	Bundesobligation	EUR	2,100 %	12. April 2029	805.671,20	0,23
1.257.480	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15. August 2025	1.241.495,35	0,35
2.170.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. Februar 2028	2.075.408,68	0,58
1.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2030	895.921,86	0,25
800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. Februar 2031	709.135,36	0,20
700.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2031	613.771,18	0,17
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15. Februar 2033	510.678,37	0,14
1.210.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. Januar 2037	1.429.751,09	0,40
1.170.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	3,250 %	4. Juli 2042	1.305.223,69	0,37
1.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. August 2050	538.145,03	0,15
69.865	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. August 2053	60.579,99	0,02
100.000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. März 2029	106.519,72	0,03
100.000	E.ON SE	EUR	4,125 %	25. März 2044	102.702,25	0,03
600.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. Oktober 2039	535.556,91	0,15
400.000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. Oktober 2040	361.847,26	0,10
400.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	420.191,85	0,12
103.000	Mahle GmbH	EUR	6,500 %	2. Mai 2031	99.721,39	0,03
300.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. Juli 2028	276.057,57	0,08
300.000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,875 %	5. Juli 2031	263.016,25	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)						
Deutschland (fortsetzung)						
600.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. Dezember 2074	598.964,52	0,17
500.000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. September 2080	481.398,08	0,13
200.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	4,250 %	26. Mai 2044	203.872,00	0,06
800.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. Mai 2049	792.305,54	0,22
200.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. Juli 2025	197.341,99	0,05
300.000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. Juni 2030	308.193,25	0,09
400.000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. Juni 2035	412.837,96	0,12
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. Juni 2026	307.507,71	0,09
300.000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. September 2027	312.786,23	0,09
158.000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. Juli 2027	151.275,93	0,04
500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	494.125,62	0,14
400.000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. Juni 2027	373.771,30	0,10
200.000	Vonovia SE	EUR	0,500 %	14. September 2029	174.931,02	0,05
300.000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. Dezember 2029	262.053,83	0,07
200.000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. September 2032	160.701,87	0,04
200.000	Vonovia SE	EUR	4,250 %	10. April 2034	205.507,48	0,06
					22.205.272,22	6,22
Ungarn						
100.000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. Oktober 2027	103.939,00	0,03
Island						
100.000	Arion Banki HF	EUR	4,625 %	21. November 2028	104.096,68	0,03
112.000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. März 2027	119.264,23	0,03
					223.360,91	0,06
Irland						
158.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. November 2027	150.016,16	0,04
200.000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. April 2028	196.167,72	0,06
152.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. Mai 2027	146.000,41	0,04
237.000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. Juli 2031	257.144,03	0,07
447.000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. Mai 2033	367.967,19	0,10
100.000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. März 2031	94.723,93	0,03
400.000	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. Mai 2033	367.501,32	0,10
100.000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. Oktober 2043	103.318,05	0,03
200.000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. Mai 2050	152.711,32	0,04
200.000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. September 2026	193.446,00	0,05
30.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	6,125 %	30. September 2032	27.146,87	0,01
100.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. Januar 2026	99.654,99	0,03
100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. September 2027	96.022,91	0,03
					2.251.820,90	0,63
Italien						
250.000	Cerved Group SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	232.050,40	0,07
300.000	Enel SpA ^{(a),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	298.735,30	0,08
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. März 2028	279.002,94	0,08
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. März 2028	288.545,12	0,08
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. Mai 2030	217.003,57	0,06
200.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. August 2031	221.094,08	0,06
700.000	Italgas SpA	EUR	0,875 %	24. April 2030	622.849,26	0,18
234.000	Optics Bidco SpA	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	254.482,35	0,07
400.000	Pro-Gest SpA ^(d)	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	117.656,31	0,03
166.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	179.674,90	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)						
Italien (fortsetzung)						
400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,500 %	17. Januar 2031	406.526,97	0,11
					3.117.621,20	0,87
Japan						
1.300.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. Oktober 2028	1.183.167,66	0,33
200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. November 2030	199.548,96	0,06
					1.382.716,62	0,39
Liberia						
150.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	135.463,61	0,04
236.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	214.115,51	0,06
					349.579,12	0,10
Luxemburg						
500.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15. Januar 2025	492.116,07	0,14
300.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15. Januar 2028	245.828,39	0,07
100.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. Januar 2028	92.210,79	0,03
100.000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. Oktober 2029	88.287,39	0,02
250.000	Cirsa Finance International Sarl	EUR	6,500 %	15. März 2029	261.346,76	0,07
1.000.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. September 2031	861.791,84	0,24
200.000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. September 2049	141.222,10	0,04
100.000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. Januar 2028	89.374,79	0,03
100.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. April 2028	96.634,85	0,03
315.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. April 2031	263.849,70	0,07
121.000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. April 2032	114.376,27	0,03
400.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	374.108,24	0,10
400.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	349.443,86	0,10
1.000.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. Oktober 2040	726.718,86	0,20
337.000	Nestle Finance International Ltd.	EUR	1,500 %	29. März 2035	292.371,54	0,08
115.000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. September 2031	94.519,35	0,03
500.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	500.082,75	0,14
					5.084.283,55	1,42
Multinational						
600.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	540.051,65	0,15
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	3,875 %	15. Januar 2032	206.218,68	0,06
200.000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. September 2033	212.056,65	0,06
300.000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. Oktober 2028	271.910,64	0,08
400.000	Alliander NV ^{(a),(c)}	EUR	1,625 %	Perp.	392.923,58	0,11
200.000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. Oktober 2029	175.927,51	0,05
500.000	Coca-Cola HBC Finance BV	EUR	0,625 %	21. November 2029	446.271,40	0,13
214.000	CTP NV	EUR	4,750 %	5. Februar 2030	221.578,17	0,06
100.000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. September 2031	85.275,60	0,02
219.000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. April 2031	184.959,22	0,05
358.000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. Juli 2031	293.109,58	0,08
165.000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. Juni 2032	138.926,58	0,04
300.000	E.ON International Finance BV	EUR	1,500 %	31. Juli 2029	282.842,60	0,08
400.000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. Februar 2033	469.217,92	0,13
600.000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. Oktober 2025	592.381,03	0,17
400.000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. März 2030	414.667,20	0,12
634.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(c)}	EUR	2,600 %	Perp.	625.006,23	0,18
1.000.000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. Juni 2036	737.633,75	0,21
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. September 2029	164.531,60	0,05
200.000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. Mai 2040	156.485,20	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)

Niederlande (fortsetzung)

600.000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	2,250 %	Perp.	558.050,78	0,16
200.000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. Oktober 2026	205.589,74	0,06
200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	3,875 %	12. August 2029	205.122,39	0,06
200.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. November 2030	193.840,37	0,05
300.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. November 2030	266.836,55	0,07
500.000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. Mai 2031	489.360,07	0,14
400.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. April 2027	390.620,86	0,11
667.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,375 %	18. März 2030	585.388,77	0,16
200.000	Koninklijke KPN NV	EUR	3,875 %	16. Februar 2036	204.571,38	0,06
400.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Juli 2026	388.984,22	0,11
400.000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. Januar 2029	365.853,78	0,10
300.000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. Juli 2030	264.915,81	0,07
300.000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. Juli 2031	258.254,35	0,07
200.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. Juli 2033	202.232,24	0,06
300.000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. Januar 2040	220.098,55	0,06
300.000	Netherlands Government Bond	EUR	3,250 %	15. Januar 2044	325.461,88	0,09
400.000	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. Januar 2054	345.609,50	0,10
100.000	NIBC Bank NV	EUR	6,000 %	16. November 2028	109.659,66	0,03
100.000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. November 2043	111.014,71	0,03
300.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	296.776,25	0,08
250.000	Odido Holding BV	EUR	3,750 %	15. Januar 2029	245.187,46	0,07
249.000	RELX Finance BV	EUR	3,375 %	20. März 2033	252.199,15	0,07
300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,375 %	22. Februar 2037	301.926,13	0,08
350.000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. Mai 2027	345.157,16	0,10
180.000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	7. Juli 2028	186.918,97	0,05
210.000	Stellantis NV	EUR	3,500 %	19. September 2030	207.625,82	0,06
295.000	Stellantis NV	EUR	3,750 %	19. März 2036	283.986,73	0,08
190.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. Januar 2028	193.258,57	0,05
400.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	398.242,84	0,11
400.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	355.993,75	0,10
200.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2030	184.548,71	0,05
					15.015.210,29	4,21

Neuseeland

500.000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. September 2028	451.643,92	0,12
100.000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. Dezember 2026	95.033,43	0,03
					546.677,35	0,15

Norwegen

279.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. Februar 2027	281.565,87	0,08
264.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. Juli 2028	275.174,58	0,08
349.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. März 2029	361.962,98	0,10
275.000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. Februar 2033	284.501,73	0,08
100.000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. April 2025	98.687,14	0,03
400.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,625 %	12. März 2029	411.160,03	0,11
200.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,375 %	14. November 2029	203.335,68	0,06
					1.916.388,01	0,54

Panama

550.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	474.417,81	0,13
---------	----------------	-----	---------	----------------	------------	------

Portugal

600.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. Mai 2027	591.229,15	0,17
---------	---------------------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Slowakei

100.000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. Oktober 2028	104.591,00	0,03
---------	--	-----	---------	-----------------	------------	------

Spanien

100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. März 2027	96.149,72	0,03
---------	---	-----	---------	---------------	-----------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)

Spanien (fortsetzung)

300.000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. November 2028	318.509,89	0,09
400.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	3,500 %	9. Januar 2028	405.116,26	0,11
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. Februar 2028	91.521,48	0,03
300.000	Banco Santander S.A.	EUR	4,875 %	18. Oktober 2031	325.502,25	0,09
100.000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. August 2033	106.532,76	0,03
700.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. März 2026	683.458,94	0,19
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. Juli 2029	212.756,67	0,06
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. November 2030	219.126,28	0,06
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	9. Februar 2032	207.122,35	0,06
300.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. Februar 2033	322.604,13	0,09
200.000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. Mai 2034	217.438,91	0,06
700.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. Oktober 2030	639.382,87	0,18
250.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	231.784,07	0,06
345.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. September 2027	342.514,77	0,10
300.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. November 2026	285.633,47	0,08
300.000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	3,750 %	17. Januar 2029	309.012,07	0,09
1.200.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,460 %	13. April 2026	1.176.864,43	0,33
					6.191.031,32	1,74

Schweden

200.000	Molnlycke Holding AB	EUR	0,875 %	5. September 2029	178.780,78	0,05
100.000	Sagax AB	EUR	4,375 %	29. Mai 2030	103.320,64	0,03
300.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. Mai 2028	301.894,64	0,08
					583.996,06	0,16

Schweiz

500.000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. März 2026	479.709,12	0,13
320.000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. März 2031	272.204,09	0,07
300.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,625 %	17. März 2028	310.835,62	0,09
500.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	3,125 %	15. Juni 2030	498.708,67	0,14
300.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. Januar 2031	315.502,20	0,09
200.000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,125 %	9. Juni 2033	208.452,74	0,06
					2.085.412,44	0,58

Vereinigtes Königreich

100.000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. September 2028	104.402,00	0,03
300.000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. Dezember 2045	298.316,16	0,08
240.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. Januar 2034	265.388,88	0,07
100.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,347 %	8. Mai 2035	103.945,55	0,03
100.000	Barclays PLC ^(a)	EUR	4,973 %	31. Mai 2036	104.282,89	0,03
350.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	339.631,92	0,10
400.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	8,125 %	14. Mai 2030	475.696,73	0,13
479.000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. Mai 2031	495.587,47	0,14
156.000	Compass Group PLC	EUR	3,250 %	6. Februar 2031	157.562,96	0,04
250.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30. November 2028	276.405,63	0,08
500.000	International Game Technology PLC	USD	5,250 %	15. Januar 2029	446.115,83	0,13
100.000	Lloyds Banking Group PLC ^(a)	EUR	3,875 %	14. Mai 2032	102.993,44	0,03
400.000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,625 %	24. Juli 2029	410.420,33	0,11
491.000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. Februar 2030	442.689,88	0,12
108.000	Segro PLC	EUR	3,500 %	24. September 2032	108.268,28	0,03
300.000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. September 2031	314.482,76	0,09
275.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	10,750 %	31. Juli 2029	341.681,53	0,10
250.000	Synthomer PLC	EUR	7,375 %	2. Mai 2029	261.010,15	0,07
1.000.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,375 %	27. Juli 2029	880.323,29	0,25
139.000	WPP Finance 2013	EUR	4,000 %	12. September 2033	141.988,60	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (fortsetzung)

300.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	261.235,05	0,07
					6.332.429,33	1,77

Vereinigte Staaten

275.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	4,250 %	15. Februar 2029	233.091,00	0,07
60.000	AdaptHealth LLC	USD	6,125 %	1. August 2028	53.796,42	0,01
500.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	427.874,15	0,12
351.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	318.330,44	0,09
27.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	7,500 %	1. Oktober 2029	24.554,28	0,01
500.000	Air Products & Chemicals, Inc.	EUR	0,800 %	5. Mai 2032	423.708,36	0,12
400.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. Februar 2030	352.525,84	0,10
70.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co.-Issuer	USD	7,375 %	1. Oktober 2032	63.732,54	0,02
62.000	AMC Networks, Inc.	USD	10,250 %	15. Januar 2029	57.205,61	0,02
60.000	Amentum Escrow Corp.	USD	7,250 %	1. August 2032	56.095,49	0,02
750.000	Amsted Industries, Inc.	USD	4,625 %	15. Mai 2030	642.780,76	0,18
300.000	ANGI Group LLC	USD	3,875 %	15. August 2028	246.566,34	0,07
206.000	Antero Resources Corp.	USD	7,625 %	1. Februar 2029	190.351,48	0,05
300.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	270.067,43	0,08
25.000	Arcosa, Inc.	USD	6,875 %	15. August 2032	23.441,42	0,01
200.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	171.002,86	0,05
200.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	169.836,74	0,05
700.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	5. September 2026	687.178,63	0,19
505.000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. Mai 2028	482.728,65	0,14
40.000	Avient Corp.	USD	6,250 %	1. November 2031	36.802,54	0,01
35.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	USD	8,250 %	15. Januar 2030	32.137,20	0,01
400.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	335.246,56	0,09
500.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15. August 2030	398.590,45	0,11
700.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. Mai 2027	687.354,53	0,19
300.000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. Mai 2030	278.301,99	0,08
70.000	BMW US Capital LLC	EUR	1,000 %	20. April 2027	67.028,07	0,02
500.000	BMW US Capital LLC	EUR	3,375 %	2. Februar 2034	498.201,34	0,14
641.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	530.686,71	0,15
178.000	Caesars Entertainment, Inc.	USD	4,625 %	15. Oktober 2029	151.772,93	0,04
322.000	Caesars Entertainment, Inc.	USD	6,500 %	15. Februar 2032	298.418,04	0,08
471.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	404.652,63	0,11
1.575.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. März 2030	1.296.551,96	0,36
210.000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. Juli 2026	215.066,96	0,06
600.000	Chemours Co./The	USD	5,375 %	15. Mai 2027	526.210,77	0,15
275.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	251.096,41	0,07
200.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. Januar 2029	173.910,66	0,05
350.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	308.321,78	0,09
600.000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	0,500 %	8. Oktober 2027	571.716,73	0,16
637.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	547.100,26	0,15
100.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	87.942,94	0,02
380.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Februar 2031	311.720,97	0,09
100.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	7,000 %	15. März 2032	90.599,01	0,03
500.000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. März 2027	482.144,09	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
147.000	Cougar JV Subsidiary LLC	USD	8,000 %	15. Mai 2032	139.288,03	0,04
400.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	1. April 2030	361.622,04	0,10
550.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	490.232,36	0,14
44.000	DaVita, Inc.	USD	6,875 %	1. September 2032	40.731,79	0,01
700.000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. September 2051	430.054,68	0,12
500.000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. Oktober 2029	479.279,22	0,13
444.000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. Juni 2028	408.409,51	0,11
538.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	460.098,36	0,13
25.000	Fiesta Purchaser, Inc.	USD	9,625 %	15. September 2032	23.236,58	0,01
575.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	510.746,67	0,14
200.000	Genting New York LLC / GENNY Capital, Inc.	USD	7,250 %	1. Oktober 2029	181.548,41	0,05
195.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	179.878,89	0,05
20.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,375 %	15. Januar 2030	18.214,67	0,00
57.000	HAH Group Holding Co. LLC	USD	9,750 %	1. Oktober 2031	51.567,42	0,01
200.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	173.639,76	0,05
47.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	8,000 %	15. Juni 2027	44.632,72	0,01
300.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. September 2030	242.058,45	0,07
775.000	HB Fuller Co.	USD	4,250 %	15. Oktober 2028	666.008,77	0,19
150.000	Hertz Corp./The	USD	12,625 %	15. Juli 2029	146.596,57	0,04
400.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,000 %	1. Mai 2031	335.126,17	0,09
265.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	6,625 %	15. Januar 2032	240.564,90	0,07
550.000	Hologic, Inc.	USD	4,625 %	1. Februar 2028	483.741,97	0,14
325.000	HUB International Ltd.	USD	7,250 %	15. Juni 2030	303.603,56	0,08
600.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	366.476,53	0,10
225.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	196.747,74	0,06
488.000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. Juni 2031	399.806,75	0,11
700.000	International Business Machines Corp.	EUR	1,250 %	29. Januar 2027	677.575,33	0,19
500.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. September 2026	487.502,70	0,14
800.000	IQVIA, Inc.	USD	5,000 %	15. Mai 2027	712.377,90	0,20
86.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc.	USD	7,125 %	30. April 2031	81.663,69	0,02
500.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. Mai 2028	484.213,85	0,14
400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,963 %	23. März 2030	381.489,34	0,11
500.000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	4,457 %	13. November 2031	534.773,70	0,15
120.000	LABL, Inc.	USD	8,625 %	1. Oktober 2031	106.889,01	0,03
700.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	5,250 %	1. Oktober 2025	625.801,99	0,18
55.000	Lightning Power LLC	USD	7,250 %	15. August 2032	51.744,62	0,01
301.000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. März 2029	257.968,43	0,07
150.000	Madison IAQ LLC	USD	5,875 %	30. Juni 2029	130.956,50	0,04
467.000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. Januar 2030	483.848,47	0,14
175.000	Match Group Holdings II LLC	USD	5,625 %	15. Februar 2029	156.766,89	0,04
400.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. April 2027	370.649,18	0,10
255.000	McAfee Corp.	USD	7,375 %	15. Februar 2030	222.933,61	0,06
287.000	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,750 %	7. Dezember 2031	298.928,09	0,08
485.000	MGM Resorts International	USD	5,750 %	15. Juni 2025	436.620,15	0,12
200.000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15. April 2027	179.751,06	0,05
70.000	MGM Resorts International	USD	6,125 %	15. September 2029	63.604,75	0,02
100.000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. Juni 2025	98.140,07	0,03
1.300.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. Oktober 2027	1.234.300,46	0,35
200.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. Oktober 2029	180.463,57	0,05
244.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,790 %	21. März 2030	250.390,47	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
210.000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	3,955 %	21. März 2035	216.050,73	0,06
500.000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. November 2029	520.448,97	0,15
400.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	355.072,60	0,10
97.000	NextEra Energy Operating Partners LP	USD	7,250 %	15. Januar 2029	91.612,19	0,03
39.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,125 %	15. Februar 2029	35.831,20	0,01
54.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,375 %	15. Februar 2032	49.866,32	0,01
65.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. April 2030	60.096,81	0,02
325.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. Oktober 2028	277.945,20	0,08
500.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15. März 2026	457.696,83	0,13
90.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,875 %	15. März 2030	84.343,92	0,02
800.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	USD	6,625 %	13. Mai 2027	720.436,96	0,20
300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	258.689,96	0,07
250.000	Panther Escrow Issuer LLC	USD	7,125 %	1. Juni 2031	234.845,73	0,07
900.000	PepsiCo, Inc.	EUR	1,125 %	18. März 2031	813.554,99	0,23
300.000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. Oktober 2039	214.896,81	0,06
62.000	Phinia, Inc.	USD	6,750 %	15. April 2029	57.450,53	0,02
35.000	Phinia, Inc.	USD	6,625 %	15. Oktober 2032	31.627,79	0,01
287.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,250 %	15. Februar 2032	264.909,68	0,07
75.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,375 %	1. März 2033	68.323,09	0,02
60.000	Prime Healthcare Services, Inc.	USD	9,375 %	1. September 2029	55.401,85	0,02
500.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	491.111,97	0,14
212.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	182.078,96	0,05
5.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	4.442,37	0,00
225.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	205.379,38	0,06
240.000	Range Resources Corp.	USD	8,250 %	15. Januar 2029	222.609,26	0,06
300.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	283.718,47	0,08
250.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	248.296,53	0,07
250.000	Scotts Miracle-Gro Co./The	USD	4,375 %	1. Februar 2032	207.361,87	0,06
17.000	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	USD	7,250 %	15. Februar 2031	16.131,94	0,00
550.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15. Februar 2030	471.271,99	0,13
230.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	188.736,60	0,05
425.000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. Mai 2031	352.270,32	0,10
10.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	6,750 %	15. August 2032	9.362,52	0,00
450.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4,125 %	1. Juli 2030	365.991,69	0,10
70.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	65.604,12	0,02
300.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	252.506,82	0,07
350.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	312.580,12	0,09
283.000	Standard Industries, Inc./NY	EUR	2,250 %	21. November 2026	272.282,61	0,08
168.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	4,750 %	15. Januar 2028	147.443,07	0,04
36.024	Staples, Inc.	USD	12,750 %	15. Januar 2030	26.501,40	0,01
177.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	7,250 %	1. April 2029	166.335,61	0,05
143.000	StoneX Group, Inc.	USD	7,875 %	1. März 2031	136.483,67	0,04
150.000	Summit Midstream Holdings LLC	USD	8,625 %	31. Oktober 2029	140.624,87	0,04
450.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	5,125 %	1. November 2027	402.013,66	0,11
300.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	259.417,99	0,07
1.700.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. Juli 2029	1.645.557,26	0,46
325.000	TK Elevator US Newco, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2027	288.200,83	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 57,98 % 1 (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

300.000	Travel + Leisure Co.	USD	4,625 %	1. März 2030	251.433,04	0,07
542.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	460.442,16	0,13
600.000	United Rentals North America, Inc.	USD	5,250 %	15. Januar 2030	537.987,87	0,15
6.684.300	United States Treasury Note/Bond	USD	2,875 %	30. November 2025	5.919.295,24	1,66
7.240.800	United States Treasury Note/Bond	USD	2,125 %	31. Mai 2026	6.321.882,83	1,77
6.250.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,375 %	15. Mai 2027	5.429.916,79	1,52
4.200.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,625 %	30. November 2027	3.433.397,92	0,96
5.800.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,250 %	31. Mai 2028	4.783.177,86	1,34
4.140.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,375 %	15. Mai 2029	3.520.268,20	0,99
2.900.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,750 %	15. November 2029	2.380.626,72	0,67
2.800.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,625 %	15. Mai 2030	2.130.364,91	0,60
2.400.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,625 %	15. Mai 2031	1.896.084,40	0,53
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,250 %	15. August 2031	765.254,69	0,21
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,875 %	15. Februar 2032	791.295,19	0,22
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,750 %	15. August 2032	837.496,08	0,23
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,500 %	15. Februar 2033	880.616,91	0,25
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,875 %	15. August 2033	903.437,35	0,25
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,500 %	15. November 2033	946.418,17	0,27
1.900.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,375 %	15. Februar 2038	1.792.874,42	0,50
1.700.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,375 %	15. Mai 2041	1.588.680,51	0,45
2.000.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,875 %	15. Mai 2043	1.725.673,13	0,48
3.360.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,000 %	15. Mai 2047	2.463.061,69	0,69
3.800.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,250 %	15. Mai 2050	1.822.134,98	0,51
2.600.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,625 %	15. Mai 2053	2.120.704,72	0,59
375.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	350.286,73	0,10
15.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	7,000 %	15. Januar 2030	13.793,38	0,00
1.200.000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. April 2030	1.093.568,86	0,31
50.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	8,125 %	15. August 2029	44.722,27	0,01
196.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,375 %	15. März 2029	181.495,27	0,05
54.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,625 %	15. März 2032	50.375,54	0,01
125.000	Wildfire Intermediate Holdings LLC	USD	7,500 %	15. Oktober 2029	110.455,57	0,03
300.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	264.865,71	0,07
105.000	Ziff Davis, Inc.	USD	4,625 %	15. Oktober 2030	88.310,07	0,02
					97.493.527,56	27,32
ANLEIHEN GESAMT					206.888.134,65	57,98

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 – 31,36 %

Kanada

4.044	Royal Bank of Canada	CAD	452.752,29	0,13
-------	----------------------	-----	------------	------

Curaçao

42.467	Schlumberger NV	USD	1.596.246,27	0,45
--------	-----------------	-----	--------------	------

Dänemark

19.287	Novo Nordisk A/S	DKK	2.035.642,07	0,57
--------	------------------	-----	--------------	------

Färöer-Inseln

1.260	Bakkafrost P/F	NOK	65.117,17	0,02
-------	----------------	-----	-----------	------

Finnland

31.058	Neste OYJ	EUR	541.340,94	0,15
--------	-----------	-----	------------	------

Frankreich

7.861	Schneider Electric SE	EUR	1.856.768,20	0,52
-------	-----------------------	-----	--------------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 31,36 % (fortsetzung)				
Deutschland				
8.164	Allianz SE	EUR	2.408.380,00	0,68
Hongkong				
297.990	AIA Group Ltd.	HKD	2.376.337,37	0,67
Irland				
5.989	ICON PLC ADR ^(e)	USD	1.541.776,43	0,43
4.469	Linde PLC	USD	1.909.490,92	0,54
7.985	Medtronic PLC	USD	644.137,40	0,18
			4.095.404,75	1,15
Italien				
543.052	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.083.962,05	0,58
Japan				
5.100	Keyence Corp.	JPY	2.196.676,05	0,62
33.400	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.836.339,94	0,51
96.300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.848.560,02	0,52
			5.881.576,01	1,65
Jersey, Kanalinseln				
20.635	Aptiv PLC	USD	1.331.415,57	0,37
Niederlande				
3.913	ASML Holding NV	EUR	2.917.532,80	0,82
Norwegen				
9.162	TOMRA Systems ASA	NOK	121.199,09	0,03
Schweden				
113.352	Atlas Copco AB	SEK	1.968.363,23	0,55
Schweiz				
10.955	DSM-Firmenich AG	EUR	1.354.585,75	0,38
29.773	Nestle S.A.	CHF	2.686.844,97	0,75
859	Partners Group Holding AG	CHF	1.158.783,74	0,32
5.018	Straumann Holding AG	CHF	736.887,70	0,21
			5.937.102,16	1,66
Vereinigtes Königreich				
73.532	3i Group PLC	GBP	2.920.829,98	0,82
29.692	Compass Group PLC	GBP	854.322,87	0,24
44.200	RELX PLC	EUR	1.864.356,00	0,52
39.401	SSE PLC	GBP	891.694,32	0,25
13.617	Unilever PLC	EUR	792.781,74	0,22
			7.323.984,91	2,05
Vereinigte Staaten				
5.033	Adobe, Inc.	USD	2.335.008,95	0,65
9.077	Alphabet, Inc.	USD	1.359.781,04	0,38
23.184	Alphabet, Inc.	USD	3.445.245,64	0,97
23.559	Amazon.com, Inc.	USD	3.933.290,15	1,10
33.587	Apple, Inc.	USD	7.012.025,45	1,97
27.392	Brown & Brown, Inc.	USD	2.542.727,66	0,71
23.173	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.155.449,25	0,60
11.269	Darling Ingredients, Inc.	USD	375.212,62	0,11
1.431	Deere & Co.	USD	535.100,78	0,15
3.744	Ecolab, Inc.	USD	856.552,59	0,24
6.232	Elevance Health, Inc.	USD	2.903.669,19	0,81
3.041	Enphase Energy, Inc.	USD	307.955,58	0,09
18.661	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	1.666.874,32	0,47
23.093	Eversource Energy	USD	1.408.071,91	0,39
4.123	Intuit, Inc.	USD	2.294.147,22	0,64
3.306	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.455.256,14	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

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 – 31,36 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

2.936	JPMorgan Chase & Co.	USD	554.710,77	0,16
13.917	McCormick & Co., Inc./MD	USD	1.026.270,42	0,29
9.134	Merck & Co., Inc.	USD	929.400,15	0,26
19.991	Microsoft Corp.	USD	7.707.654,05	2,16
12.082	Nasdaq, Inc.	USD	790.382,89	0,22
15.791	NIKE, Inc.	USD	1.250.772,28	0,35
6.774	Nordson Corp.	USD	1.594.064,44	0,45
45.294	NVIDIA Corp.	USD	4.928.545,64	1,38
6.954	Palo Alto Networks, Inc.	USD	2.129.722,86	0,60
6.248	S&P Global, Inc.	USD	2.892.201,75	0,81
3.870	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.144.945,03	0,60
3.630	Ulta Beauty, Inc.	USD	1.265.629,32	0,35
15.560	US Bancorp	USD	637.568,93	0,18
3.829	Veeva Systems, Inc.	USD	720.032,46	0,20
29.206	VF Corp.	USD	522.073,12	0,15
9.662	Visa, Inc.	USD	2.380.329,64	0,67
6.348	Waste Management, Inc.	USD	1.180.811,61	0,33
9.404	Zoetis, Inc.	USD	1.646.300,36	0,46
			68.887.784,21	19,31

STAMMAKTIEN GESAMT **111.880.909,09** **31,36**

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,13 %

Deutschland

226.122	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	229.059,01	0,07
---------	------------------	-----	---------	--------------	------------	------

Niederlande

228.340	Sigma Hoidco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	226.005,48	0,06
---------	-----------------	-----	---------	--------------	------------	------

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN **455.064,49** **0,13**

SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE **319.224.108,23** **89,47**

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Stammaktien – 0,00 %

Russland

289.824	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^(f)	RUB	0,28	0,00
13.066	United Co. RUSAL International PJSC ^(f)	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 **319.224.108,52** **89,47**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Terminkontrakte – 0,12 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
53	Euro-OAT Futures 06/12/2024	Long	6.722.520,00	38.600,01	0,01
JPY					
23	TOPIX Index Futures 12/12/2024	Long	3.814.368,47	164.125,21	0,04
USD					
36	E-mini Russell 2000 Index Futures 20/12/2024	Long	3.627.579,41	154.121,68	0,04
70	MSCI Emerging Markets Index Futures 20/12/2024	Long	3.677.657,81	233.511,04	0,07
549	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	56.216.483,36	46.405,98	0,01
			63.521.720,58	434.038,70	0,12
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				636.763,92	0,17

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR					
(36)	EURO STOXX 50 Index Futures 20/12/2024	Short	1.810.800,00	(45.000,00)	(0,01)
(52)	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Short	7.015.840,00	(77.350,00)	(0,02)
			8.826.640,00	(122.350,00)	(0,03)
USD					
211	Dow Jones US Real Estate Index Futures 20/12/2024	Long	7.441.387,03	(48.196,77)	(0,01)
(1)	S&P500 E-mini Index Futures 20/12/2024	Short	260.483,40	(6.776,13)	(0,00)
147	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	14.473.162,95	(28.241,84)	(0,01)
(30)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Short	3.577.628,69	(5.215,09)	(0,00)
			18.076.437,89	(88.429,83)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(210.779,83)	(0,05)

Devisentermingeschäfte – 0,12 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR	104.947.964	USD	116.800.000	BofA Securities Europe SA	18. Dezember 2024	624.525,66	0,17
AUD	10.436.092	EUR	6.340.947	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	143.646,91	0,04
JPY	856.841.208	EUR	5.350.674	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	25.153,11	0,01
EUR	587.597	USD	653.123	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.770,81	0,00
RON	5.926.966	EUR	1.189.450	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	698,12	0,00
EUR	86.301	HUF	34.128.482	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	476,14	0,00
EUR	76.410	CZK	1.919.152	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	327,77	0,00
AUD	15.249	EUR	9.406	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	73,25	0,00
USD	15.650	EUR	14.016	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	7,53	0,00
USD	7.742	EUR	6.928	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	4,07	0,00
EUR	307	CZK	7.709	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	0,92	0,00
EUR	467	RON	2.327	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	0,02	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						797.684,31	0,22

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	141	RON	699	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(0,00)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Devisentermingeschäfte – 0,12 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	459	RON	2.286	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(0,00)	(0,00)
EUR	562	USD	629	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(0,93)	(0,00)
CZK	11.183	EUR	445	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(1,15)	(0,00)
EUR	9.406	RON	46.854	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2,11)	(0,00)
RON	89.482	EUR	17.971	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(2,47)	(0,00)
EUR	6.260	USD	6.990	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(3,37)	(0,00)
EUR	3.100	AUD	5.000	State Street Bank and Trust Co.	2. Oktober 2024	(8,25)	(0,00)
EUR	2.350	AUD	3.810	State Street Bank and Trust Co.	1. Oktober 2024	(18,30)	(0,00)
EUR	66.659	USD	74.512	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(61,90)	(0,00)
EUR	355.093	AUD	583.884	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(7.710,75)	(0,00)
HUF	7.353.366.331	EUR	18.599.745	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(107.919,04)	(0,03)
USD	14.078.794	EUR	12.724.200	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(117.615,98)	(0,03)
CZK	715.850.951	EUR	28.516.352	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(137.344,40)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(370.688,65)	(0,10)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	320.077.088,27	89,71
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	36.717.106,47	10,29
NETTOVERMÖGEN GESAMT	356.794.194,74	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	8,23
Technologie	7,82
Finanzwesen	5,66
Kommunikation	3,05
Industrie	2,65
Zyklischer Konsum	1,46
Grundstoffe	1,16
Energie	0,69
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,64
STAMMAKTIEEN GESAMT	31,36

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

^(b) Nullkupon-Wertpapier.

^(c) Wertpapier ist unbefristet.

^(d) Notleidendes Wertpapier.

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

^(f) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 %						
Australien						
1.890.000	Perenti Finance Pty Ltd.	USD	7,500 %	26. April 2029	1.759.703,07	0,07
Österreich						
4.600.000	ams-OSRAM AG ^(a)	EUR	ZCP	5. März 2025	4.473.977,11	0,17
5.000.000	ams-OSRAM AG	EUR	2,125 %	3. November 2027	4.017.660,15	0,15
4.500.000	ams-OSRAM AG	EUR	10,500 %	30. März 2029	4.647.739,28	0,17
9.300.000	Benteier International AG	EUR	9,375 %	15. Mai 2028	9.538.821,77	0,35
					22.678.198,31	0,84
Belgien						
2.538.000	Azelis Finance NV	EUR	4,750 %	25. September 2029	2.588.389,30	0,10
Bermuda						
9.247.000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. März 2026	8.287.040,68	0,31
Kanada						
4.942.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. September 2028	4.119.155,87	0,15
2.501.000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	6,250 %	15. Februar 2029	1.347.038,22	0,05
3.919.000	Bombardier, Inc.	USD	7,000 %	1. Juni 2032	3.672.439,89	0,14
7.096.000	Garda World Security Corp.	USD	9,500 %	1. November 2027	6.360.766,53	0,23
2.385.000	Garda World Security Corp.	USD	8,250 %	1. August 2032	2.189.158,36	0,08
2.890.000	GFL Environmental, Inc.	USD	6,750 %	15. Januar 2031	2.717.147,86	0,10
12.670.000	Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	9,000 %	15. Februar 2029	11.806.586,25	0,44
					32.212.292,98	1,19
Kaimaninseln						
10.500.000	GGAM Finance Ltd.	USD	8,000 %	15. Juni 2028	10.090.834,94	0,37
2.805.000	Sable International Finance Ltd.	USD	7,125 %	15. Oktober 2032	2.518.430,31	0,09
720.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	1. Februar 2028	664.623,40	0,02
2.957.000	Transocean, Inc.	USD	8,250 %	15. Mai 2029	2.626.393,33	0,10
12.036.850	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. Februar 2030	11.247.058,13	0,42
2.957.000	Transocean, Inc.	USD	8,500 %	15. Mai 2031	2.632.585,50	0,10
1.600.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. August 2028	1.392.482,42	0,05
					31.172.408,03	1,15
Kroatien						
2.656.000	Agrokor Bond Convertible ^{(a),(b)}	EUR	ZCP	1. April 2030	0,03	0,00
Finnland						
6.000.000	SBB Treasury OYJ	EUR	1,125 %	26. November 2029	4.282.679,34	0,16
Frankreich						
9.600.000	Accor S.A. ^{(c),(d)}	EUR	7,250 %	Perp.	10.633.425,70	0,39
2.200.000	Alstom S.A. ^{(c),(d)}	EUR	5,868 %	Perp.	2.271.916,92	0,08
2.000.000	Altice France S.A.	EUR	11,500 %	1. Februar 2027	1.646.301,48	0,06
4.228.000	Altice France S.A.	EUR	3,375 %	15. Januar 2028	2.986.899,35	0,11
6.213.000	Altice France S.A.	EUR	4,125 %	15. Januar 2029	4.338.704,04	0,16
872.000	Altice France S.A.	EUR	4,000 %	15. Juli 2029	608.290,29	0,02
12.150.000	Altice France S.A.	EUR	4,250 %	15. Oktober 2029	8.497.786,18	0,31
600.000	Atos SE	EUR	1,750 %	7. Mai 2025	47.323,30	0,00
3.000.000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. November 2029	228.390,12	0,01
11.813.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	1. Februar 2028	10.916.537,65	0,40
7.128.000	Crown European Holdings SACA	EUR	4,500 %	15. Januar 2030	7.287.211,36	0,27
6.500.000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	6.419.354,70	0,24
2.366.000	Eutelsat S.A.	EUR	9,750 %	13. April 2029	2.438.465,52	0,09
3.315.000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. Juni 2026	3.255.350,06	0,12
3.600.000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. Juni 2026	3.721.882,03	0,14
7.000.000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. Februar 2027	6.720.000,00	0,25
2.690.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2027	2.539.326,51	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)						
Frankreich (fortsetzung)						
3.000.000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. Juni 2028	2.876.679,54	0,11
1.071.000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. Juni 2029	950.978,35	0,04
6.000.000	Goldstory SAS	EUR	6,750 %	1. Februar 2030	6.131.356,38	0,23
3.200.000	iliad S.A.	EUR	5,375 %	15. Februar 2029	3.343.730,14	0,12
4.000.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. Dezember 2026	3.968.860,44	0,15
5.914.154	La Financiere Atalian	EUR	8,500 %	30. Juni 2028	2.867.018,33	0,11
991.000	Paprec Holding S.A.	EUR	6,500 %	17. November 2027	1.047.366,92	0,04
7.100.000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. Juli 2028	6.901.903,61	0,26
14.383.243	Quatrim SAS	EUR	8,500 %	15. Januar 2027	13.983.743,68	0,52
13.000.000	Veolia Environnement S.A. ^{(c),(d)}	EUR	2,500 %	Perp.	12.090.989,69	0,45
					128.719.792,29	4,77
Deutschland						
11.300.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. April 2027	10.672.039,45	0,40
4.500.000	CTEC II GmbH	EUR	5,250 %	15. Februar 2030	4.164.849,68	0,15
3.400.000	HT Troplast GmbH	EUR	9,375 %	15. Juli 2028	3.499.292,21	0,13
12.000.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. Mai 2028	12.605.755,56	0,47
3.293.000	Mahle GmbH	EUR	6,500 %	2. Mai 2031	3.188.180,06	0,12
500.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. Oktober 2025	494.994,38	0,02
9.900.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. Oktober 2028	9.559.212,89	0,35
700.000	Schaeffler AG	EUR	4,750 %	14. August 2029	702.382,62	0,03
13.650.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. Juli 2025	13.489.629,29	0,50
7.700.000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. April 2028	7.700.971,66	0,28
2.404.000	TUI AG	EUR	5,875 %	15. März 2029	2.498.692,33	0,09
1.800.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. August 2026	1.829.669,42	0,07
5.400.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. Mai 2027	5.111.847,25	0,19
					75.517.516,80	2,80
Gibraltar						
5.400.000	888 Acquisitions Ltd.	GBP	10,750 %	15. Mai 2030	6.591.484,96	0,24
Griechenland						
2.102.000	Alpha Services & Holdings S.A. ^{(c),(d)}	EUR	7,500 %	Perp.	2.102.468,58	0,07
2.092.000	Eurobank S.A. ^(c)	EUR	4,000 %	24. September 2030	2.107.385,74	0,08
6.176.000	Eurobank S.A. ^(c)	EUR	4,875 %	30. April 2031	6.447.245,29	0,24
2.550.000	National Bank of Greece S.A. ^(c)	EUR	5,875 %	28. Juni 2035	2.655.732,77	0,10
8.000.000	Piraeus Bank S.A. ^(c)	EUR	3,875 %	3. November 2027	8.056.393,92	0,30
3.200.000	Piraeus Financial Holdings S.A. ^{(c),(d)}	EUR	8,750 %	Perp.	3.280.719,55	0,12
					24.649.945,85	0,91
Indien						
4.500.000	IRB Infrastructure Developers Ltd.	USD	7,110 %	11. März 2032	4.198.400,61	0,16
Irland						
7.328.000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. April 2027	6.596.788,71	0,24
1.980.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	6,125 %	30. September 2032	1.791.693,32	0,07
2.620.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. Juli 2028	2.910.859,52	0,11
					11.299.341,55	0,42
Italien						
4.700.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. April 2025	4.672.879,07	0,17
4.335.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. Januar 2026	4.238.998,17	0,16
3.500.000	Banco BPM SpA ^{(c),(d)}	EUR	6,500 %	Perp.	3.539.762,14	0,13
5.824.000	Cerved Group SpA	EUR	6,000 %	15. Februar 2029	5.405.846,00	0,20
4.000.000	Mundys SpA	EUR	1,875 %	12. Februar 2028	3.775.014,48	0,14
1.555.000	Mundys SpA	EUR	4,500 %	24. Januar 2030	1.576.746,63	0,06
6.455.000	Optics Bidco SpA	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	7.020.015,38	0,26
2.486.000	Optics Bidco SpA	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	2.270.738,75	0,08
11.100.000	Pro-Gest SpA ^(e)	EUR	3,250 %	15. Dezember 2024	3.264.962,66	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)						
Italien (fortsetzung)						
1.500.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	2,750 %	15. April 2025	1.490.586,99	0,06
4.545.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. Februar 2028	4.919.412,19	0,18
1.225.000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. Januar 2029	1.119.664,01	0,04
					43.294.626,47	1,60
Jersey, Kanalinseln						
12.000.000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. August 2026	10.646.725,68	0,39
10.124.000	Ardonagh Group Finance Ltd.	USD	8,875 %	15. Februar 2032	9.387.701,86	0,35
					20.034.427,54	0,74
Liberia						
3.956.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. Juli 2027	3.572.626,90	0,13
4.331.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. April 2028	3.929.382,55	0,14
1.697.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,250 %	15. März 2032	1.577.456,78	0,06
3.760.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,000 %	1. Februar 2033	3.453.887,68	0,13
					12.533.353,91	0,46
Luxemburg						
1.562.000	AccorInvest Group S.A.	EUR	6,375 %	15. Oktober 2029	1.621.590,05	0,06
10.500.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15. Januar 2025	10.334.437,47	0,38
8.890.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15. Januar 2028	7.284.714,74	0,27
7.500.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. Januar 2028	5.191.773,08	0,19
2.472.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. Mai 2027	758.481,41	0,03
3.800.000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. Mai 2027	1.189.527,00	0,04
300.000	Altice France Holding S.A.	USD	6,000 %	15. Februar 2028	84.245,44	0,00
8.900.000	Aroundtown Finance Sarl ^{(c),(d)}	EUR	7,125 %	Perp.	8.264.901,34	0,31
3.600.000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. April 2027	3.294.015,19	0,12
2.944.000	Cirsa Finance International Sarl	EUR	6,500 %	15. März 2029	3.077.619,45	0,11
1.023.000	CPI Property Group S.A.	EUR	7,000 %	7. Mai 2029	1.054.569,78	0,04
2.759.000	CPI Property Group S.A.	EUR	6,000 %	27. Januar 2032	2.658.986,25	0,10
16.000.000	Dana Financing Luxembourg Sarl	EUR	3,000 %	15. Juli 2029	14.083.167,84	0,52
1.103.753	HoldCo 2 Ordinary A Shares	EUR	10,000 %	19. April 2026	3.311,26	0,00
6.301.000	ION Trading Technologies Sarl	USD	9,500 %	30. Mai 2029	5.777.656,74	0,21
7.000.000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. März 2026	6.546.894,27	0,24
4.086.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. September 2026	3.082.326,69	0,12
9.600.000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. November 2028	8.386.652,64	0,31
5.100.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A. ^(c)	EUR	8,025 %	15. Dezember 2050	2.855.563,75	0,11
4.167.000	SES S.A. ^(c)	EUR	5,500 %	12. September 2054	3.942.243,19	0,15
6.790.000	SES S.A. ^(c)	EUR	6,000 %	12. September 2054	6.393.937,60	0,24
2.007.545	Summer BC Holdco A Sarl	EUR	9,250 %	31. Oktober 2027	2.006.547,80	0,08
10.000.000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. Oktober 2026	10.001.654,90	0,37
16.275.400	Titanium 2I Bondco Sarl	EUR	6,250 %	14. Januar 2031	4.618.756,54	0,17
					112.513.574,42	4,17
Multinational						
12.692.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. September 2028	10.412.551,60	0,38
17.000.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. August 2026	13.724.070,22	0,51
4.500.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	2.869.726,19	0,11
16.320.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. Mai 2027	14.689.404,69	0,54
4.175.000	Connect Finco SARRL / Connect US Finco LLC	USD	9,000 %	15. September 2029	3.625.694,05	0,13
6.500.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. Mai 2027	5.692.012,11	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)						
Multinational (fortsetzung)						
6.050.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. Juni 2028	5.292.793,75	0,20
					56.306.252,61	2,08
Niederlande						
4.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(c),(d)}	EUR	2,625 %	Perp.	3.826.643,08	0,14
4.200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(c),(d)}	EUR	3,248 %	Perp.	4.146.265,58	0,15
3.100.000	Darling Global Finance BV	EUR	3,625 %	15. Mai 2026	3.083.906,29	0,11
6.908.000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. Oktober 2024	6.901.269,47	0,26
9.000.000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(c),(d)}	EUR	3,750 %	Perp.	8.947.244,79	0,33
7.900.000	Flora Food Management BV	EUR	6,875 %	2. Juli 2029	7.876.894,08	0,29
3.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. Juli 2025	2.910.819,48	0,11
6.000.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. Juli 2026	5.935.524,96	0,22
3.696.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. Mai 2028	3.843.544,32	0,14
5.000.000	OI European Group BV	EUR	5,250 %	1. Juni 2029	5.103.183,35	0,19
8.000.000	Repsol International Finance BV ^{(c),(d)}	EUR	2,500 %	Perp.	7.724.214,64	0,29
4.350.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15. April 2029	3.715.198,75	0,14
800.000	Telefonica Europe BV ^{(c),(d)}	EUR	5,752 %	Perp.	837.955,99	0,03
11.600.000	Telefonica Europe BV ^{(c),(d)}	EUR	6,750 %	Perp.	12.790.544,19	0,47
1.301.000	TenneT Holding BV ^{(c),(d)}	EUR	4,625 %	Perp.	1.315.752,51	0,05
1.731.000	TenneT Holding BV ^{(c),(d)}	EUR	4,875 %	Perp.	1.751.753,95	0,07
3.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	3,150 %	1. Oktober 2026	2.578.002,78	0,10
6.670.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. August 2026	6.640.699,29	0,25
5.162.000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. Juni 2028	4.871.985,16	0,18
4.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23. Februar 2026	3.863.942,28	0,14
6.900.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. Oktober 2027	6.420.206,29	0,24
2.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	4,750 %	31. Januar 2029	1.939.102,94	0,07
1.400.000	ZF Europe Finance BV	EUR	6,125 %	13. März 2029	1.426.292,29	0,05
2.500.000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. Oktober 2029	2.224.960,93	0,08
7.000.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. Januar 2030	6.459.204,99	0,24
					117.135.112,38	4,34
Panama						
20.725.000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. August 2028	17.876.925,76	0,66
1.632.000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. August 2029	1.553.693,83	0,06
5.051.000	Carnival Corp.	EUR	5,750 %	15. Januar 2030	5.406.898,46	0,20
					24.837.518,05	0,92
Portugal						
7.900.000	Transportes Aereos Portugueses S.A.	EUR	5,625 %	2. Dezember 2024	7.890.074,91	0,29
Spanien						
8.500.000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. Juli 2027	8.531.362,20	0,32
9.110.000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. Oktober 2028	8.446.211,51	0,31
6.700.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	3,500 %	30. April 2028	5.059.968,04	0,19
1.892.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	10,375 %	30. Januar 2030	1.735.078,56	0,06
4.500.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25. März 2025	4.481.700,44	0,17
					28.254.320,75	1,05
Schweden						
3.900.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(f)	EUR	2,375 %	4. September 2026	3.389.442,85	0,12
5.086.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	2,250 %	12. August 2027	4.155.857,42	0,15
12.250.000	Verisure Holding AB	EUR	9,250 %	15. Oktober 2027	12.847.187,50	0,48
					20.392.487,77	0,75
Schweiz						
10.500.000	UBS Group AG ^{(c),(d)}	USD	3,875 %	Perp.	8.936.380,80	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

7.500.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. November 2028	7.277.826,90	0,27
7.500.000	Beilis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. Februar 2026	8.748.585,70	0,32
10.300.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	8,125 %	14. Mai 2030	12.249.190,92	0,45
10.000.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. Oktober 2026	9.701.996,90	0,36
6.998.000	eG Global Finance PLC	EUR	11,000 %	30. November 2028	7.737.146,46	0,29
2.958.000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. Dezember 2027	3.819.731,28	0,14
5.127.000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. Juli 2026	5.114.182,50	0,19
8.100.000	International Game Technology PLC	USD	5,250 %	15. Januar 2029	7.227.076,34	0,27
5.000.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	5,875 %	15. November 2024	5.000.506,05	0,18
1.057.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	USD	6,400 %	26. März 2029	986.165,91	0,04
4.569.000	Ocado Group PLC	GBP	10,500 %	8. August 2029	5.426.138,17	0,20
4.530.000	Pinewood Finco PLC	GBP	6,000 %	27. März 2030	5.459.075,69	0,20
2.040.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC ^(c)	EUR	10,173 %	31. Juli 2029	2.081.323,75	0,08
9.202.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	10,750 %	31. Juli 2029	11.433.285,12	0,42
5.042.000	Synthomer PLC	EUR	7,375 %	2. Mai 2029	5.264.052,65	0,19
5.536.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,000 %	18. April 2027	4.068.960,00	0,15
3.308.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. Januar 2031	2.401.238,46	0,09
7.000.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. Januar 2031	6.468.171,78	0,24
10.000.000	Vodafone Group PLC ^(c)	EUR	6,500 %	30. August 2084	11.003.442,80	0,41
7.000.000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. Juni 2027	6.095.484,44	0,23
					127.563.581,82	4,72

Vereinigte Staaten

13.345.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	8,250 %	1. Februar 2029	12.341.221,87	0,46
849.000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. Oktober 2028	802.291,89	0,03
4.362.000	AdaptHealth LLC	USD	6,125 %	1. August 2028	3.910.999,37	0,14
918.000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. August 2029	785.576,94	0,03
11.000.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Februar 2026	9.976.167,84	0,37
1.616.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	7,500 %	1. Oktober 2029	1.469.618,99	0,05
4.382.000	AG Issuer LLC	USD	6,250 %	1. März 2028	3.850.023,48	0,14
7.500.000	Ahead DB Holdings LLC	USD	6,625 %	1. Mai 2028	6.503.274,36	0,24
6.415.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,625 %	15. Januar 2027	5.606.500,78	0,21
1.320.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	5,875 %	15. Februar 2028	1.186.555,09	0,04
4.500.000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. Februar 2030	3.965.915,70	0,15
4.270.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co.-Issuer	USD	7,375 %	1. Oktober 2032	3.887.684,92	0,14
4.335.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15. Juli 2027	3.890.727,50	0,14
7.981.000	Ally Financial, Inc. ^{(c),(d)}	USD	4,700 %	Perp.	6.221.873,25	0,23
5.875.000	AMC Entertainment Holdings, Inc.	USD	7,500 %	15. Februar 2029	4.079.645,37	0,15
3.343.000	AMC Networks, Inc.	USD	10,250 %	15. Januar 2029	3.084.489,40	0,11
3.559.000	Amentum Escrow Corp.	USD	7,250 %	1. August 2032	3.327.397,36	0,12
7.500.000	American Airlines Group, Inc.	USD	3,750 %	1. März 2025	6.651.202,95	0,25
2.805.000	American Airlines, Inc.	USD	7,250 %	15. Februar 2028	2.571.961,54	0,10
10.272.000	ANGI Group LLC	USD	3,875 %	15. August 2028	8.442.431,40	0,31
4.767.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. März 2027	4.278.355,15	0,16
5.880.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2028	5.275.121,73	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

1.980.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	6,625 %	1. Februar 2032	1.835.250,54	0,07
10.000.000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. März 2030	8.855.524,13	0,33
2.770.000	Anywhere Real Estate Group LLC / Reaiogy Co.-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15. Januar 2029	2.070.013,79	0,08
14.619.000	APX Group, Inc.	USD	5,750 %	15. Juli 2029	12.967.070,81	0,48
2.916.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. April 2027	2.622.016,54	0,10
2.800.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. April 2028	2.520.629,34	0,09
13.002.000	Arko Corp.	USD	5,125 %	15. November 2029	10.817.578,84	0,40
6.383.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	5.457.556,10	0,20
6.883.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. Februar 2032	5.844.931,23	0,22
9.973.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. August 2030	9.321.748,13	0,35
1.995.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	USD	8,250 %	15. Januar 2030	1.831.820,44	0,07
12.000.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2029	10.057.396,82	0,37
3.633.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15. März 2028	3.366.268,11	0,12
9.420.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. Juni 2029	8.733.760,62	0,32
1.807.000	Bausch Health Americas, Inc.	USD	8,500 %	31. Januar 2027	1.325.466,34	0,05
8.393.000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. April 2027	7.440.455,00	0,28
2.131.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	USD	7,000 %	15. Juli 2029	1.986.012,84	0,07
2.131.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	USD	7,250 %	15. Juli 2032	2.005.641,10	0,07
8.124.000	Boost Newco Borrower LLC	USD	7,500 %	15. Januar 2031	7.808.553,53	0,29
10.530.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. April 2029	9.022.648,50	0,33
14.391.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. Februar 2032	11.914.372,02	0,44
10.666.000	Caesars Entertainment, Inc.	USD	4,625 %	15. Oktober 2029	9.094.438,65	0,34
3.643.000	Caesars Entertainment, Inc.	USD	6,500 %	15. Februar 2032	3.376.201,60	0,13
8.407.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. Februar 2028	7.222.748,80	0,27
3.795.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	15. August 2030	3.078.019,78	0,11
15.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2031	11.870.539,40	0,44
9.075.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. Februar 2032	7.150.647,17	0,26
3.675.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Mai 2032	2.846.102,33	0,11
25.000.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. Juni 2033	19.020.469,07	0,70
3.424.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. Januar 2034	2.519.275,10	0,09
6.625.000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. Mai 2026	6.572.520,79	0,24
3.040.000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. November 2029	2.438.638,78	0,09
10.000.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. April 2029	9.130.778,64	0,34
7.647.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. März 2027	6.739.025,28	0,25
3.768.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. Januar 2029	3.276.476,76	0,12
3.200.000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. April 2030	2.445.173,80	0,09
14.500.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2028	12.773.330,83	0,47
5.052.000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	1. Juli 2028	4.730.767,45	0,18
8.619.000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,625 %	1. November 2030	8.187.698,85	0,30
8.465.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. Juli 2028	7.270.335,51	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

5.685.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. März 2028	4.999.556,44	0,19
3.000.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Februar 2031	2.460.955,06	0,09
5.913.000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. Januar 2032	4.790.926,91	0,18
7.110.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	6,750 %	15. April 2030	6.477.915,81	0,24
590.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	7,000 %	15. März 2032	534.534,15	0,02
10.075.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. September 2029	9.187.745,07	0,34
2.503.000	Cloud Software Group, Inc.	USD	8,250 %	30. Juni 2032	2.344.339,56	0,09
6.017.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. April 2030	5.479.788,62	0,20
9.075.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. April 2030	7.597.347,20	0,28
9.745.000	CNX Resources Corp.	USD	7,250 %	1. März 2032	9.161.240,14	0,34
7.760.000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. Februar 2031	6.424.581,84	0,24
3.246.000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. März 2032	2.763.782,84	0,10
3.615.000	CommScope LLC	USD	8,250 %	1. März 2027	2.913.170,15	0,11
3.720.000	CommScope LLC	USD	4,750 %	1. September 2029	2.675.068,58	0,10
3.786.000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. März 2029	3.316.051,88	0,12
4.975.000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. Januar 2030	4.168.765,02	0,15
9.000.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. April 2026	8.989.126,47	0,33
1.632.000	Coty, Inc.	EUR	4,500 %	15. Mai 2027	1.662.401,89	0,06
7.754.000	Cougar JV Subsidiary LLC	USD	8,000 %	15. Mai 2032	7.347.207,11	0,27
6.592.000	Crescent Energy Finance LLC	USD	7,625 %	1. April 2032	5.924.045,14	0,22
1.715.000	CSC Holdings LLC	USD	5,500 %	15. April 2027	1.348.643,01	0,05
3.775.000	CSC Holdings LLC	USD	5,750 %	15. Januar 2030	1.750.438,63	0,07
2.255.000	CSC Holdings LLC	USD	3,375 %	15. Februar 2031	1.436.855,28	0,05
3.000.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. April 2027	2.673.994,69	0,10
1.833.000	Darling Ingredients, Inc.	USD	6,000 %	15. Juni 2030	1.657.534,75	0,06
2.616.000	DaVita, Inc.	USD	6,875 %	1. September 2032	2.421.689,83	0,09
17.500.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	USD	5,875 %	15. August 2027	15.375.178,71	0,57
2.500.000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. Dezember 2028	1.966.883,29	0,07
2.920.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. Juni 2029	1.754.059,90	0,07
3.444.000	EnLink Midstream Partners LP ^{(c),(d)}	USD	9,313 %	Perp.	3.090.162,97	0,11
4.500.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,450 %	1. Juni 2047	3.811.235,70	0,14
4.828.000	Entegris, Inc.	USD	4,750 %	15. April 2029	4.263.089,35	0,16
7.329.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. Januar 2029	6.267.771,04	0,23
4.800.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	6,750 %	15. Januar 2030	4.000.791,72	0,15
1.510.000	Fiesta Purchaser, Inc.	USD	9,625 %	15. September 2032	1.403.489,28	0,05
10.828.000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. Januar 2030	9.617.925,08	0,36
4.319.000	Freedom Mortgage Holdings LLC	USD	9,250 %	1. Februar 2029	4.025.777,11	0,15
16.000.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. Mai 2028	14.212.081,11	0,53
4.000.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. Mai 2029	3.610.082,70	0,13
595.000	Gates Corp./DE	USD	6,875 %	1. Juli 2029	552.337,55	0,02
8.919.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,875 %	15. Mai 2032	8.131.638,55	0,30
7.430.000	Genting New York LLC / GENNY Capital, Inc.	USD	7,250 %	1. Oktober 2029	6.744.523,40	0,25
13.348.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. April 2032	12.312.940,43	0,46
9.503.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	8,250 %	15. Januar 2032	8.836.311,48	0,33
3.436.000	Gray Television, Inc.	USD	10,500 %	15. Juli 2029	3.219.065,05	0,12
1.155.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,375 %	15. Januar 2030	1.051.896,81	0,04
3.433.000	HAH Group Holding Co. LLC	USD	9,750 %	1. Oktober 2031	3.105.806,33	0,12
3.790.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. Juni 2026	3.290.473,45	0,12
2.589.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	8,000 %	15. Juni 2027	2.458.598,40	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
7.950.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. September 2030	6.414.548,73	0,24
2.676.000	Hertz Corp./The	USD	12,625 %	15. Juli 2029	2.615.282,85	0,10
7.442.000	HF Sinclair Corp.	USD	5,000 %	1. Februar 2028	6.625.372,78	0,25
11.760.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	6,625 %	15. Januar 2032	10.675.634,75	0,40
4.358.000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. Juli 2028	4.143.248,82	0,15
16.069.000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. Dezember 2029	14.121.980,15	0,52
2.125.000	HUB International Ltd.	USD	7,375 %	31. Januar 2032	1.967.943,13	0,07
2.630.000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. August 2026	2.052.433,14	0,08
5.300.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	1. Mai 2026	4.151.172,37	0,15
8.560.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. Mai 2027	4.066.247,59	0,15
5.260.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. August 2027	3.212.777,60	0,12
12.305.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. Mai 2029	10.759.915,71	0,40
9.997.000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. Juni 2031	8.190.303,34	0,30
7.000.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15. Juni 2028	6.784.328,32	0,25
6.974.000	Iron Mountain, Inc.	USD	7,000 %	15. Februar 2029	6.509.401,56	0,24
7.377.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc.	USD	7,125 %	30. April 2031	7.005.035,47	0,26
6.057.000	Kinetik Holdings LP	USD	6,625 %	15. Dezember 2028	5.637.052,70	0,21
8.450.000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. Juni 2030	7.623.922,00	0,28
7.183.000	Kodiak Gas Services LLC	USD	7,250 %	15. Februar 2029	6.663.528,25	0,25
4.297.000	Kronos Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,250 %	30. Juni 2031	3.865.779,02	0,14
6.000.000	LABL, Inc.	USD	5,875 %	1. November 2028	5.040.758,51	0,19
2.967.000	LABL, Inc.	USD	8,250 %	1. November 2029	2.404.824,58	0,09
7.065.000	LABL, Inc.	USD	8,625 %	1. Oktober 2031	6.293.090,71	0,23
9.990.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. Februar 2027	8.726.315,89	0,32
2.213.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. Juni 2029	1.937.647,18	0,07
10.000.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	8,250 %	1. August 2031	9.513.361,77	0,35
4.000.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15. Januar 2029	3.375.183,98	0,13
13.100.000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. August 2030	12.930.124,32	0,48
4.475.000	LifePoint Health, Inc.	USD	11,000 %	15. Oktober 2030	4.533.837,16	0,17
5.350.000	Light & Wonder International, Inc.	USD	7,000 %	15. Mai 2028	4.830.503,71	0,18
3.800.000	Light & Wonder International, Inc.	USD	7,250 %	15. November 2029	3.522.515,77	0,13
7.013.000	Lightning Power LLC	USD	7,250 %	15. August 2032	6.597.908,57	0,24
13.588.000	Madison IAQ LLC	USD	5,875 %	30. Juni 2029	11.862.912,79	0,44
10.747.000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6,375 %	1. Juni 2029	9.379.370,23	0,35
2.810.000	Masterbrand, Inc.	USD	7,000 %	15. Juli 2032	2.643.083,81	0,10
2.495.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. April 2028	2.272.378,50	0,08
8.952.000	Matador Resources Co.	USD	6,500 %	15. April 2032	8.004.733,30	0,30
11.969.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. April 2027	11.090.750,27	0,41
6.263.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp.	USD	6,500 %	15. Mai 2029	5.391.726,66	0,20
12.000.000	McAfee Corp.	USD	7,375 %	15. Februar 2030	10.490.993,31	0,39
4.260.000	MGM Resorts International	USD	6,125 %	15. September 2029	3.870.803,49	0,14
4.497.000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. Mai 2028	3.907.872,00	0,14
9.501.000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. Juli 2027	8.433.862,12	0,31
4.000.000	NextEra Energy Operating Partners LP	USD	3,875 %	15. Oktober 2026	3.490.279,18	0,13
5.893.000	NextEra Energy Operating Partners LP	USD	7,250 %	15. Januar 2029	5.565.676,94	0,21
2.289.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,125 %	15. Februar 2029	2.103.015,92	0,08
3.179.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	USD	8,375 %	15. Februar 2032	2.935.648,99	0,11
12.207.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. April 2030	11.286.180,50	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (fortsetzung)						
21.246.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. März 2029	19.094.708,72	0,71
5.328.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,125 %	1. März 2028	4.817.153,58	0,18
2.227.000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. Juni 2031	2.077.150,45	0,08
6.492.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. Juni 2026	5.855.780,51	0,22
4.000.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28. April 2027	3.599.546,94	0,13
4.510.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. Oktober 2028	4.329.578,44	0,16
5.356.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. Oktober 2028	4.580.536,96	0,17
2.046.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. November 2028	2.192.122,41	0,08
4.102.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. November 2028	3.925.072,46	0,15
3.250.000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. Oktober 2029	2.817.671,70	0,10
8.310.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,875 %	15. März 2030	7.787.755,09	0,29
8.344.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,500 %	15. Mai 2031	7.698.273,83	0,29
7.869.000	Open Text Holdings, Inc.	USD	4,125 %	15. Februar 2030	6.619.601,63	0,25
7.907.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.- Issuer BV	USD	5,125 %	30. April 2031	6.667.304,68	0,25
9.900.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. Oktober 2027	8.536.768,62	0,32
13.878.000	Panther Escrow Issuer LLC	USD	7,125 %	1. Juni 2031	13.036.756,44	0,48
2.000.000	Permian Resources Operating LLC	USD	8,000 %	15. April 2027	1.845.017,03	0,07
12.129.000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. Juli 2029	10.881.294,70	0,40
2.500.000	Permian Resources Operating LLC	USD	9,875 %	15. Juli 2031	2.498.904,87	0,09
3.582.000	Phinia, Inc.	USD	6,750 %	15. April 2029	3.319.157,88	0,12
2.195.000	Phinia, Inc.	USD	6,625 %	15. Oktober 2032	1.983.514,24	0,07
7.340.000	Pike Corp.	USD	8,625 %	31. Januar 2031	7.057.002,34	0,26
1.155.000	Post Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15. Dezember 2029	1.027.513,42	0,04
15.138.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,250 %	15. Februar 2032	13.972.831,78	0,52
587.000	Post Holdings, Inc.	USD	6,375 %	1. März 2033	534.742,05	0,02
10.234.000	Prairie Acquiror LP	USD	9,000 %	1. August 2029	9.475.051,13	0,35
3.735.000	Prime Healthcare Services, Inc.	USD	9,375 %	1. September 2029	3.448.765,04	0,13
11.120.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	6,250 %	15. Januar 2028	9.965.281,29	0,37
8.000.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. Oktober 2028	7.857.791,52	0,29
3.277.000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. April 2029	2.814.494,14	0,10
2.927.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. April 2025	2.600.563,14	0,10
10.604.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. Februar 2030	9.679.302,22	0,36
10.837.000	Range Resources Corp.	USD	4,750 %	15. Februar 2030	9.367.585,73	0,35
10.500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. Juli 2030	9.930.146,50	0,37
6.938.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. November 2026	6.890.725,23	0,26
1.000.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. November 2026	884.784,36	0,03
11.000.000	Scotts Miracle-Gro Co./The	USD	4,375 %	1. Februar 2032	9.123.922,48	0,34
2.040.000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5,875 %	15. Juli 2027	1.592.144,64	0,06
2.735.000	Sealed Air Corp.	USD	6,500 %	15. Juli 2032	2.527.010,68	0,09
940.000	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	USD	7,250 %	15. Februar 2031	892.001,37	0,03
10.702.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. Februar 2031	8.781.995,99	0,33
4.986.000	Service Corp. International/US	USD	3,375 %	15. August 2030	4.045.839,03	0,15
7.075.000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. Mai 2031	5.864.264,67	0,22
635.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	6,750 %	15. August 2032	594.519,88	0,02
25.000.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4,125 %	1. Juli 2030	20.332.871,96	0,75
8.630.000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. November 2028	8.088.051,47	0,30
3.205.000	SM Energy Co.	USD	6,750 %	1. August 2029	2.883.070,17	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

11.234.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. November 2028	10.120.140,22	0,37
2.000.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	8,875 %	15. November 2031	1.933.467,43	0,07
6.125.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. November 2029	5.155.347,55	0,19
6.625.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. November 2031	5.482.975,02	0,20
18.000.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. März 2030	16.075.548,80	0,60
10.395.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. November 2029	10.108.724,28	0,37
6.971.000	Standard Industries, Inc./NY	EUR	2,250 %	21. November 2026	6.707.003,77	0,25
2.128.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	4,750 %	15. Januar 2028	1.867.612,28	0,07
1.322.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	4,375 %	15. Juli 2030	1.119.651,70	0,04
7.865.000	Standard Industries, Inc./NY	USD	3,375 %	15. Januar 2031	6.282.350,31	0,23
1.266.115	Staples, Inc.	USD	12,750 %	15. Januar 2030	931.429,84	0,03
600.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. Dezember 2024	534.711,17	0,02
4.427.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. Juli 2026	3.828.191,30	0,14
2.063.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	7,250 %	1. April 2029	1.938.702,68	0,07
9.710.000	StoneX Group, Inc.	USD	7,875 %	1. März 2031	9.267.527,38	0,34
589.000	Summer BC Bidco B LLC	USD	5,500 %	31. Oktober 2026	521.394,76	0,02
2.990.000	Summit Midstream Holdings LLC	USD	8,625 %	31. Oktober 2029	2.803.122,49	0,10
10.871.000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. Juni 2029	8.846.629,08	0,33
7.110.000	Sunoco LP	USD	7,000 %	1. Mai 2029	6.659.942,57	0,25
6.099.000	Sunoco LP	USD	7,250 %	1. Mai 2032	5.788.428,84	0,21
2.425.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. März 2027	2.170.978,23	0,08
3.141.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7,375 %	15. Februar 2029	2.845.474,19	0,11
6.814.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. Dezember 2030	5.803.846,13	0,22
3.000.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. September 2031	2.546.494,08	0,09
6.445.000	Team Health Holdings, Inc.	USD	13,500 %	30. Juni 2028	6.422.940,72	0,24
1.650.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,250 %	1. Februar 2027	1.481.056,17	0,06
18.853.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. Juni 2029	16.302.691,06	0,60
7.126.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. Januar 2030	6.129.228,56	0,23
1.323.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	15. Juni 2030	1.205.425,82	0,04
13.250.000	TK Elevator US Newco, Inc.	USD	5,250 %	15. Juli 2027	11.749.726,38	0,44
12.000.000	Travel + Leisure Co.	USD	4,625 %	1. März 2030	10.057.321,45	0,37
10.650.000	Tronox, Inc.	USD	4,625 %	15. März 2029	8.908.202,79	0,33
7.765.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2029	6.596.555,94	0,24
12.290.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	7,125 %	15. März 2029	11.340.942,65	0,42
16.544.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. Juni 2028	15.453.716,23	0,57
8.051.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	9,500 %	1. Februar 2029	8.110.418,26	0,30
8.478.000	Viper Energy, Inc.	USD	7,375 %	1. November 2031	8.033.714,66	0,30
4.580.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15. Dezember 2028	3.889.984,72	0,14
3.090.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	8,125 %	15. August 2029	2.763.836,37	0,10
3.720.000	Wells Fargo & Co. ^{(c),(d)}	USD	6,850 %	Perp.	3.479.412,35	0,13
3.881.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,375 %	15. März 2029	3.593.791,68	0,13
2.912.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	6,625 %	15. März 2032	2.716.547,67	0,10
7.465.000	Wildfire Intermediate Holdings LLC	USD	7,500 %	15. Oktober 2029	6.596.406,50	0,24
5.100.000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. Juni 2027	4.502.717,14	0,17
8.750.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. August 2029	7.363.958,29	0,27
3.951.000	XPO, Inc.	USD	7,125 %	1. Februar 2032	3.720.979,62	0,14
5.045.000	Zayo Group Holdings, Inc.	USD	4,000 %	1. März 2027	4.035.316,56	0,15
1.188.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. April 2028	1.075.587,55	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 88,45 % (fortsetzung)

Vereinigte Staaten (fortsetzung)

550.000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. April 2030	507.646,04	0,02
7.985.000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	1. Februar 2029	6.609.825,67	0,24
					1.455.171.622,52	53,88

ANLEIHEN GESAMT **2.388.820.527,75** **88,45**

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 – 0,16 %

Frankreich

64.607	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	193.821,00	0,00
--------	--------------------------------	-----	------------	------

Irland

5.192	Smurfit WestRock PLC	GBP	233.255,78	0,01
-------	----------------------	-----	------------	------

Vereinigte Staaten

2	Amplify Energy Corp.	USD	11,70	0,00
100.000	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	4.001.612,83	0,15
			4.001.624,53	0,15

STAMMAKTIEN GESAMT **4.428.701,31** **0,16**

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

Nichtbehördliche forderungsbesicherte Obligationen - 0,89 %

Deutschland

6.783.668	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. Mai 2026	6.871.770,29	0,25
-----------	------------------	-----	---------	--------------	--------------	------

Luxemburg

6.861.449	Vivion Investments Sari	EUR	8,000 %	31. August 2028	6.660.493,42	0,25
2.054.645	Vivion Investments Sari	EUR	8,000 %	28. Februar 2029	1.990.995,98	0,07
					8.651.489,40	0,32

Niederlande

5.708.504	Sigma Hoidco BV	EUR	5,750 %	15. Mai 2026	5.650.136,95	0,21
-----------	-----------------	-----	---------	--------------	--------------	------

Spanien

2.864.144	Grifois S.A.	EUR	1,625 %	15. Februar 2025	2.822.614,29	0,11
-----------	--------------	-----	---------	------------------	--------------	------

SUMME NICHTBEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE OBLIGATIONEN **23.996.010,93** **0,89**

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

Optionsscheine – 0,00 %

Frankreich

6.036.287	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	27. April 2029	6.036,29	0,00
-----------	--------------------------------	-----	----------------	----------	------

OPTIONSSCHEINE GESAMT **6.036,29** **0,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

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 – 7,14 %

Irland

2.555	Goldman Sachs Funds PLC - Euro Liquid Reserves	EUR	26.753.161,90	0,99
-------	--	-----	---------------	------

Luxemburg

5.500	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) - Z Cap EUR	EUR	55.603.063,38	2,06
17.500	Goldman Sachs US High Yield - Z Cap USD	USD	110.526.365,31	4,09
			166.129.428,69	6,15

OFFENE FONDS GESAMT

192.882.590,59 7,14

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

2.610.133.866,87 96,64

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
----------	-----------------------------	---------	------------------	--------------

Andere übertragbare Wertpapiere

Stammaktien – 0,04 %

Kroatien

664.157	Fortenova Equity	EUR	896.611,95	0,04
---------	------------------	-----	------------	------

Vereinigte Staaten

68.161	Quiksilver, Inc. ^(b)	USD	0,61	0,00
--------	---------------------------------	-----	------	------

STAMMAKTIE GESAMT

896.612,56 0,04

ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT

896.612,56 0,04

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

2.611.030.479,43 96,68

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	------------------------------	--------------

EUR

72	Euro-Bund Futures 06/12/2024	Long	9.714.240,00	113.760,00	0,00
245	Euro-Schatz Futures 06/12/2024	Long	26.257.875,00	131.075,00	0,01
			35.972.115,00	244.835,00	0,01

USD

65	US 2 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Long	12.128.257,89	45.046,01	0,00
63	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2024	Long	7.010.270,60	12.348,24	0,00
			19.138.528,49	57.394,25	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

302.229,25 0,01

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
----------------------	-----------------------------	----------	----------------------------------	-------------------------------	--------------

GBP

106	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2024	Long	12.539.833,96	(27.787,29)	(0,00)
-----	--------------------------------------	------	---------------	-------------	--------

USD

(967)	US 5 Year Note (CBT) Futures 31/12/2024	Short	95.207.813,42	(250.531,88)	(0,01)
(135)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2024	Short	13.823.725,42	(43.470,83)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Terminkontrakte – 0,00 % (fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW	
25	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2024	Long	2.981.357,24	(19.153,53)	(0,00)	
59	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2024	Long	6.253.766,07	(13.216,26)	(0,00)	
				99.796.415,53	(326.372,50)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(354.159,79)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,32 %

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
ZAR	1.918.427.509	USD	106.797.314	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.923.337,36	0,15
EUR	468.382.843	USD	519.397.714	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.298.180,91	0,12
AUD	133.676.480	USD	90.242.410	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	2.255.702,11	0,08
ZAR	757.662.402	EUR	38.019.751	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.297.613,51	0,05
AUD	51.945.444	EUR	31.623.002	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	653.939,60	0,02
PLN	223.540.103	USD	57.747.825	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	449.941,39	0,02
EUR	27.411.778	USD	30.129.849	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	441.593,76	0,02
EUR	24.947.670	USD	27.492.792	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	337.999,20	0,01
GBP	30.764.743	EUR	36.662.797	Barclays Bank Ireland PLC	16. Dezember 2024	191.446,16	0,01
EUR	17.327.380	USD	19.197.831	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	142.791,81	0,01
EUR	5.125.901	USD	5.590.000	Morgan Stanley Europe SE	24. Oktober 2024	122.114,52	0,00
EUR	11.197.758	USD	12.388.843	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	108.111,61	0,00
ZAR	102.467.270	GBP	4.337.960	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	107.127,36	0,00
AUD	7.181.191	GBP	3.687.908	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	32.675,88	0,00
PLN	83.614.294	EUR	19.481.515	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	28.397,52	0,00
EUR	13.356.862	USD	14.891.702	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	26.827,10	0,00
GBP	136.951	USD	179.378	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	3.867,22	0,00
ZAR	767.854	CHF	36.119	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.435,50	0,00
USD	466.334	EUR	416.334	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	1.235,82	0,00
AUD	55.698	CHF	31.786	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	805,88	0,00
EUR	188.141	CHF	176.343	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	609,45	0,00
USD	2.892.228	EUR	2.588.383	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	542,17	0,00
ZAR	189.659	NOK	112.244	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	297,93	0,00
AUD	13.428	NOK	96.413	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	145,86	0,00
PLN	91.252	CHF	19.929	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	97,96	0,00
GBP	980	EUR	1.160	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	17,41	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						13.426.855,00	0,49

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
PLN	22.472	NOK	61.748	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(6,86)	(0,00)
CHF	1.189	AUD	2.095	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(37,22)	(0,00)
USD	33.824	EUR	30.320	Barclays Bank Ireland PLC	24. Oktober 2024	(43,54)	(0,00)
USD	8.980	NOK	95.510	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(79,89)	(0,00)
USD	34.144	CHF	28.864	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(121,47)	(0,00)
EUR	44.247	NOK	521.817	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(122,61)	(0,00)
EUR	1.445.916	USD	1.616.000	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	(617,38)	(0,00)
EUR	826.420	USD	923.688	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(678,14)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Devisentermingeschäfte – 0,32 % (fortsetzung)

Währung	Betrag Gekauft	Währung	Betrag Verkauft	Gegenpartei	Laufzeit Datum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
GBP	83.681	AUD	163.570	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.129,56)	(0,00)
GBP	63.247	ZAR	1.493.458	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(1.535,81)	(0,00)
EUR	1.094.166	AUD	1.800.949	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(24.876,56)	(0,00)
USD	850.794	ZAR	15.258.506	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(29.982,34)	(0,00)
PLN	11.880.814	GBP	2.335.127	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(32.480,72)	(0,00)
EUR	2.204.732	ZAR	43.919.858	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(74.400,34)	(0,00)
USD	4.506.986	GBP	3.428.570	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(82.267,75)	(0,00)
USD	17.914.802	EUR	16.165.724	Deutsche Bank AG	24. Oktober 2024	(129.615,95)	(0,01)
USD	32.270.413	EUR	29.102.117	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(206.197,56)	(0,01)
USD	23.656.724	EUR	21.484.426	J.P. Morgan SE	24. Oktober 2024	(308.541,60)	(0,01)
EUR	24.583.185	GBP	20.736.286	State Street Bank and Trust Co.	17. Oktober 2024	(322.603,80)	(0,01)
USD	45.014.901	EUR	40.684.653	HSBC Continental Europe	24. Oktober 2024	(390.387,25)	(0,01)
USD	40.197.745	EUR	36.710.963	Morgan Stanley Europe SE	24. Oktober 2024	(728.686,32)	(0,03)
USD	111.292.866	EUR	102.115.538	BofA Securities Europe SA	24. Oktober 2024	(2.493.761,92)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(4.828.174,59)	(0,17)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	2.619.577.229,30	97,00
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	81.248.947,73	3,00
NETTOVERMÖGEN GESAMT	2.700.826.177,03	100,00

Portfolioallokation zum 30. September 2024	% des NIW
Stammaktien	
Technologie	0,15
Basiskonsumgüter	0,04
Industrie	0,01
Energie	0,00
Zyklischer Konsum	0,00
STAMMAKTIEEN GESAMT	0,20

(a) Nullkupon-Wertpapier.

(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier, das jedoch nicht an der Börse gehandelt wird.

(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. September 2024 notiert waren.

(d) Wertpapier ist unbefristet.

(e) Notleidendes Wertpapier.

(f) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

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 2024 gemäß Artikel 6 SFDR eingestuft:

Goldman Sachs Asia Equity Income*
Goldman Sachs Greater China Equity
Goldman Sachs Japan Equity (Former 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 2024 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 Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*
Goldman Sachs Global Equity Income
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity*
Goldman Sachs Global Health Care Equity*
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former 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 (Former NN)*
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former 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 (Former NN)
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)
Goldman Sachs Protection
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities
Goldman Sachs US Dollar Credit
Goldman Sachs US High Yield
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset
Goldman Sachs Global High Yield (Former 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 2024 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 von den Angaben im geprüften Abschnitt abweichen könnten, die auf der Verwaltungstätigkeit des Fondsverwalters Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. basieren. (Rechnungslegungsunterlagen).

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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.

Name des Produkts: Goldman Sachs EmergingEurope Equity

Unternehmenskennung: 549300AZ6MZXVFJCF25

Der Teilfonds Goldman Sachs Emerging Europe Equity (der „Teilfonds“) wurde mit Wirkung zum 24. Juni 2022 aufgelöst. Die Liquidation wurde durch die Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts (der „Konflikt“) ausgelöst, der außergewöhnliche Marktbedingungen verursachte und die Gesellschaft daran hinderte, einige ihrer Vermögenswerte zu bewerten und zu handeln sowie den Nettoinventarwert des Teilfonds in angemessener Weise zu bestimmen. Während die Vermögenswerte, die den größten Teil des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmachen, verkauft wurden und die Gesellschaft proaktiv nach Möglichkeiten sucht, die verbleibenden Bestände zu veräußern, enthält das aktuelle Portfolio Bestände, die aufgrund des andauernden Konflikts noch nicht gehandelt werden können. Daher wurde mit Genehmigung der Commission de Surveillance du Secteur Financier der Liquidationszeitraum verlängert, um den Verkauf der verbleibenden Vermögenswerte des Teilfonds zu ermöglichen. Obwohl dieser Teilfonds zum Zweck dieser Berichterstattung gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“) kategorisiert ist, hat er keine vorvertraglichen Offenlegungen gemäß den technischen Regulierungsstandards („SFDR-RTS“) erstellt. Diese sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR vom 6. April 2022 definiert und gelten seit 1. Januar 2023.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Da sich der Teilfonds während seines gesamten Bezugszeitraums in Liquidation befand, waren die Nachhaltigkeitsbestimmungen der SFDR nicht anwendbar und gelten daher in dieser Zeit als irrelevant für die Geschäftstätigkeit des Teilfonds. Alle Abschnitte, für die dies in gleicher Weise gilt, werden für die Zwecke dieses Berichts als „Nicht anwendbar“ bezeichnet.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- Nicht zutreffend



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% Aktiva	Land
BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE	Andere	100,0	
GAZPROM	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00	Russische Föderation
AEROFLOT ROSSIYSKIYE AVIALINII	TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,00	Russische Föderation
SBERBANK ROSSII	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,00	Russische Föderation
SBERBANK ROSSII PREF	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,00	Russische Föderation
TATNEFT	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00	Russische Föderation
TATNEFT PREF	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00	Russische Föderation
BANK VTB	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,00	Russische Föderation
NOVATEK	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00	Russische Föderation
NK LUKOIL	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00	Russische Föderation



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?**
Nicht zutreffend
- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Es werden keine Anlagen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft gehalten, die Erträge aus Exploration, Abbau, Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Veredelung, Vertrieb, Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Andere	100,00
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00
FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,00
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,00
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

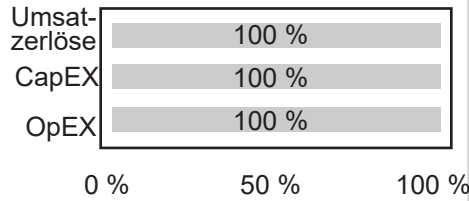
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

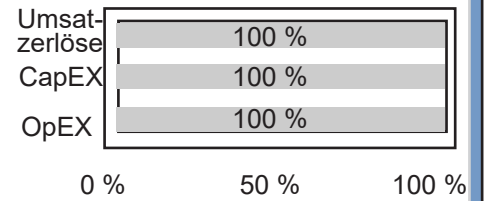
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 100,0 % 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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nicht zutreffend.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Nicht zutreffend.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

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.

- **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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V33RHGCYXRU545

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 43,01 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 erfolgt dies durch:

- 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:
 - Umstrittene Waffen (jegliche Beteiligung)
 - Nuklearwaffen (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit Tabak (5 %)
 - Tabakproduktion (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit der Gewinnung von Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit fossilen Brennstoffen (5 %)
 - Umsatz mit Glücksspiel (5 %)
 - Umsatz mit Erwachsenenunterhaltung (5 %)
 - Jeglicher Umsatz im Zusammenhang mit Waffen (5 %)
 - Umsatz mit unkonventionellem Öl und Gas (5 %)
 - Umsatz mit Öl und Gas (5 %)

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

4. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	655,46	1417,81
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	43,01 %	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	655,46	1417,81	548,09	1390,29
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	43,01 %	Nicht zutreffend	32,01 %	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	118,57	768,61

- ***Wel che Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten.

Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 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-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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. September 2024

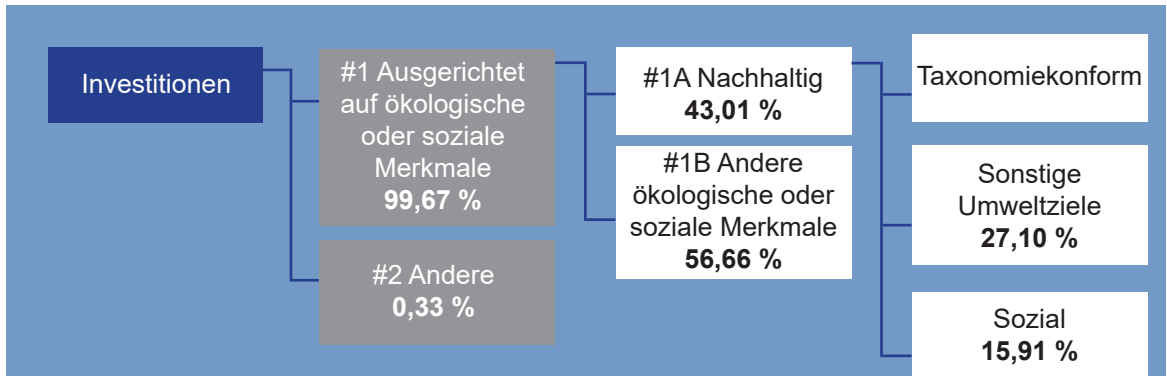
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	VERARBEITENDES GEWERBE	8,89	Taiwan (Republik China)
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,65	China
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	VERARBEITENDES GEWERBE	2,73	Korea (Süd), Republik
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	2,72	China
MEITUAN	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,44	China
ICICI BANK LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,26	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,15	China
PDD HOLDINGS ADS INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	1,12	China
HDFC BANK LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,05	Indien
INFOSYS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,03	Indien
SK HYNIX INC	VERARBEITENDES GEWERBE	0,97	Korea (Süd) Republik
BHARTI AIRTEL LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,95	Indien
MEDIATEK INC	VERARBEITENDES GEWERBE	0,79	Taiwan (Republik China)
BANK OF CHINA LTD H	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,69	China
JD.COM CLASS A INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	0,67	China



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 oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	19,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	19
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	8,49
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	6,66
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	4,26
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	3,77
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,17
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	3,13
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,04
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	2,51
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,96
BAUWESEN – Gebäudebau	1,71
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,57
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,38
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	1,23
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Tätigkeiten im Gesundheitswesen	1,23
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,21
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröpfentlichungsaktivitäten	1,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,97
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	0,86
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,72
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,72

VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	0,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,57
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,55
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,55
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	0,53
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,46
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,45
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,45
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,39
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,38
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,37
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,37
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,34
Andere	0,33
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,32
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,3
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,26
BILDUNG – Sonstige Ausbildung	0,23
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,21
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,19
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,14
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,14
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI – Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungen	0,1
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,09
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,08

BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,07
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,06
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,06
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENST-LEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,03
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,02
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

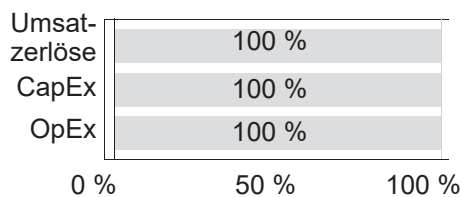
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme⁽¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

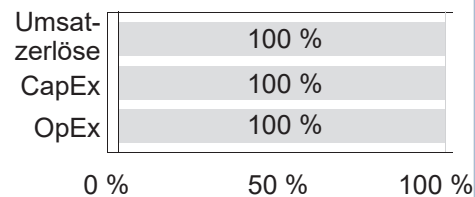
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 99,96 % der Gesamtinvestitionen wieder.

* In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0,2710

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0,1591



- **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. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NSYRACRQQ9F081

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 5. November 2023 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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, Herstellung, Instandhaltung oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabak (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Erwachsenenunterhaltung
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 5. November 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen • (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	Verarbeitendes Gewerbe	9,27 %	TW
SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	Verarbeitendes Gewerbe	3,00 %	KR
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,77 %	IN
INFOSYS LIMITED	Information und Kommunikation	2,63 %	IN
BAJAJ AUTO LIMITED.	Verarbeitendes Gewerbe	2,47 %	IN

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

POWER FINANCE CORPORATION LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,86 %	IN
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LTD.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,83 %	CN
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA) LTD	Verarbeitendes Gewerbe	1,75 %	IN
MIDEA GROUP CO. LTD.	Verarbeitendes Gewerbe	1,56 %	CN
CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,42 %	CN
MUTHOOT FINANCE LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,39 %	IN
KB FINANCIAL GROUP INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,35 %	KR
PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32 %	CN
BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	Verarbeitendes Gewerbe	1,31 %	IN
THE BANK OF BARODA LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,29 %	IN



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

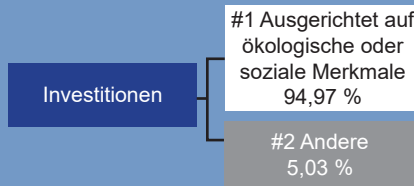
Im Bezugszeitraum waren 94,97 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 94,97 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

5,03 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,27 %
Barmittel	Barmittel	0,75 %
Bauwesen	Tiefbau	0,75 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,04 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,68 %

Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,17 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	11,57 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	2,15 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,49 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	2,93 %
	Medienaktivitäten	0,52 %
	Telekommunikation	2,35 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	2,37 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,23 %
	Getränkeherstellung	0,26 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,26 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,13 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	12,83 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,69 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,50 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,46 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,09 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,89 %
	Herstellung von Bekleidung	0,33 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,92 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,62 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	0,87 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	2,19 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,18 %
	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,35 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,93 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

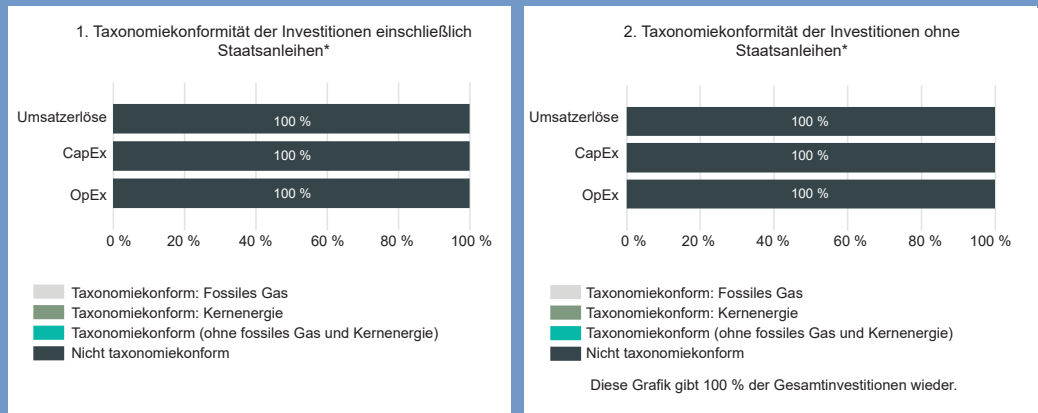
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die „grünen“ betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300AH1C3JSFTHHN70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,89 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 erfolgt dies durch:

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:

- Umstrittene Waffen (jegliche Beteiligung)
- Nuklearwaffen (jegliche Beteiligung)
- Umsatz mit Tabak (5 %)
- Tabakproduktion (jegliche Beteiligung)
- Umsatz mit der Gewinnung von Kraftwerkskohle (5 %)
- Umsatz mit Kraftwerkskohle (5 %)
- Umsatz mit fossilen Brennstoffen (5 %)
- Umsatz mit Glücksspiel (5 %)
- Umsatz mit Erwachsenenunterhaltung (5 %)
- Jeglicher Umsatz im Zusammenhang mit Waffen (5 %)
- Umsatz mit unkonventionellem Öl und Gas (5 %)
- Umsatz mit Öl und Gas (5 %)

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der

Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

4. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	515,5	907,76
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	52,89 %	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	515,5	907,76	235,32	589,48
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	52,89 %	Nicht zutreffend	50,23 %	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	19,46	486,29

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten.

Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 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-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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. September 2024

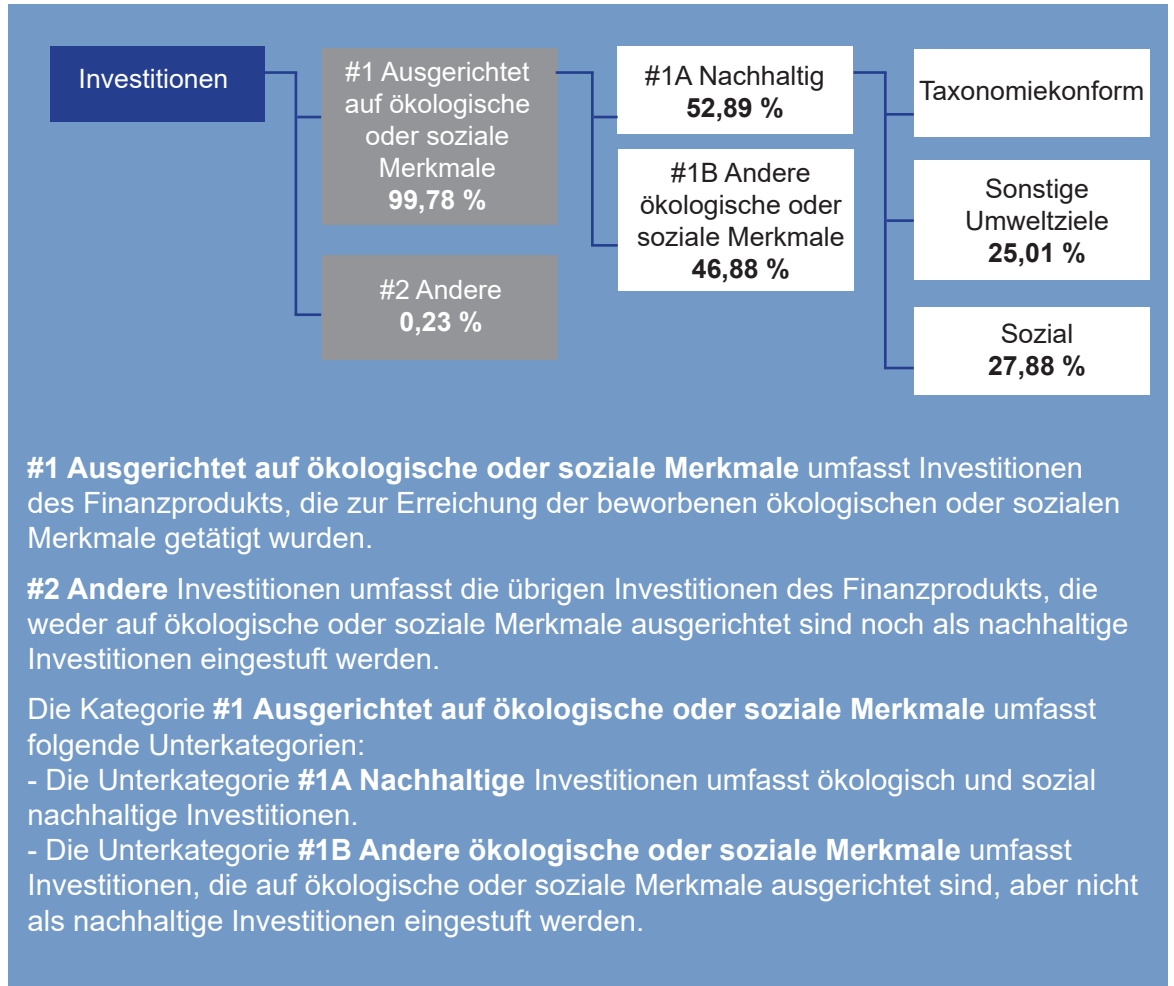
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	3,38	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	2,94	Niederlande
NESTLE SA	VERARBEITENDES GEWERBE	2,81	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	2,29	Vereinigtes Königreich
NOVARTIS AG	VERARBEITENDES GEWERBE	2,28	Schweiz
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,15	Deutschland
ROCHE HOLDING PAR AG	VERARBEITENDES GEWERBE	2,02	Vereinigte Staaten
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,84	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,71	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,68	Vereinigte Staaten
ALLIANZ	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,51	Deutschland
SIEMENS N AG	VERARBEITENDES GEWERBE	1,45	Deutschland
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	1,31	Vereinigte Staaten
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,24	Deutschland
ABB LTD	VERARBEITENDES GEWERBE	1,2	Schweiz



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.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	14,23
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	11,77
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	7,48
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	5,79
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	4,69
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,74
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	3,5
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	3,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	3,1
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,89
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	2,7
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	2,5
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	2,29
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	2,01
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,94
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,7
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	1,34
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,32
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	1,25
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,22

GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,22
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	1
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	0,98
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	0,96
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,9
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,76
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,73
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,58
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,48
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,44
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,44
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,43
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,4
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,4
BAUWESEN – Gebäudebau	0,38
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,36
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,31
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,3
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieur-tätigkeiten; technische Tests und Analysen	0,29
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,29
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,28
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,27
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,24

Andere	0,22
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPKRAFT UND KLIMATISIERUNG – Gasproduzenten; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungsnetz	0,21
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,16
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsbau	0,15
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,14
KUNST UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG - Kreativtätigkeiten Kunst- und Unterhaltungsaktivitäten	0,05
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lufttransport	0,04
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



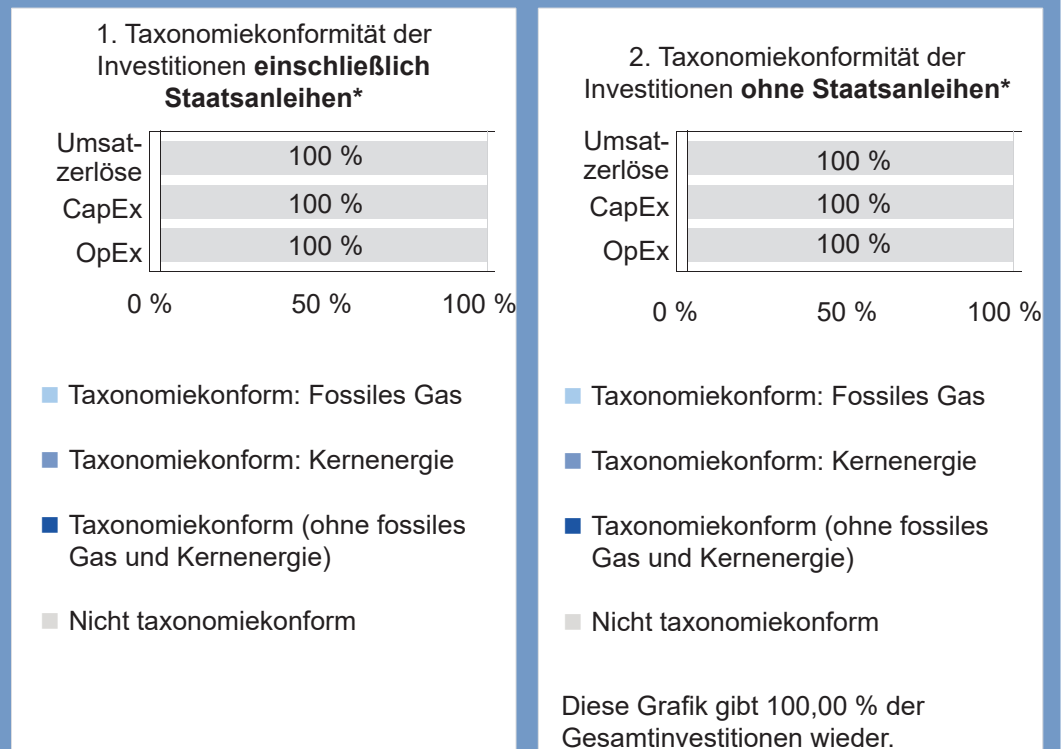
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme⁽¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- 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 Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser 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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0,2501



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0,2788



● **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. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Europe Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300V5KTXWBKJYL511

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,50 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 4. März 2024 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabak (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Screening-Score der durchschnittlichen Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1+2
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.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact.

- 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 4. März 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 4. November 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:

Teilfonds: 470,03 Scope 1/2/3 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)
Referenzwert: 530,71 Scope 1/2/3 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)

- 52,50 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – SS Scope 1 + 2 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 124,54 Referenzwert: 164,38	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 470,03 Referenzwert: 530,71	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	55,45	52,50	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAIs beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Gefährliche Abfälle und Anteil des radioaktiven Abfalls • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S	Verarbeitendes Gewerbe	5,16 %	DK
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	4,41 %	NL
NOVARTIS AG	Verarbeitendes Gewerbe	3,53 %	CH
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MUENCHEN	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,29 %	DE
SAP SE	Information und Kommunikation	3,26 %	DE
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,18 %	GB
3I GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,01 %	GB
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,00 %	GB
SHELL PLC	Bergbau und Steinbruchbetrieb	3,00 %	NL
DEUTSCHE TELEKOM AG	Information und Kommunikation	2,90 %	DE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	2,57 %	FR
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Verarbeitendes Gewerbe	2,54 %	FR
AENA SME S.A.	Transport und Lagerung	2,36 %	ES
SCHINDLER HOLDING AG	Verarbeitendes Gewerbe	2,32 %	CH
NESTLE S.A.	Verarbeitendes Gewerbe	2,28 %	CH



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,56 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

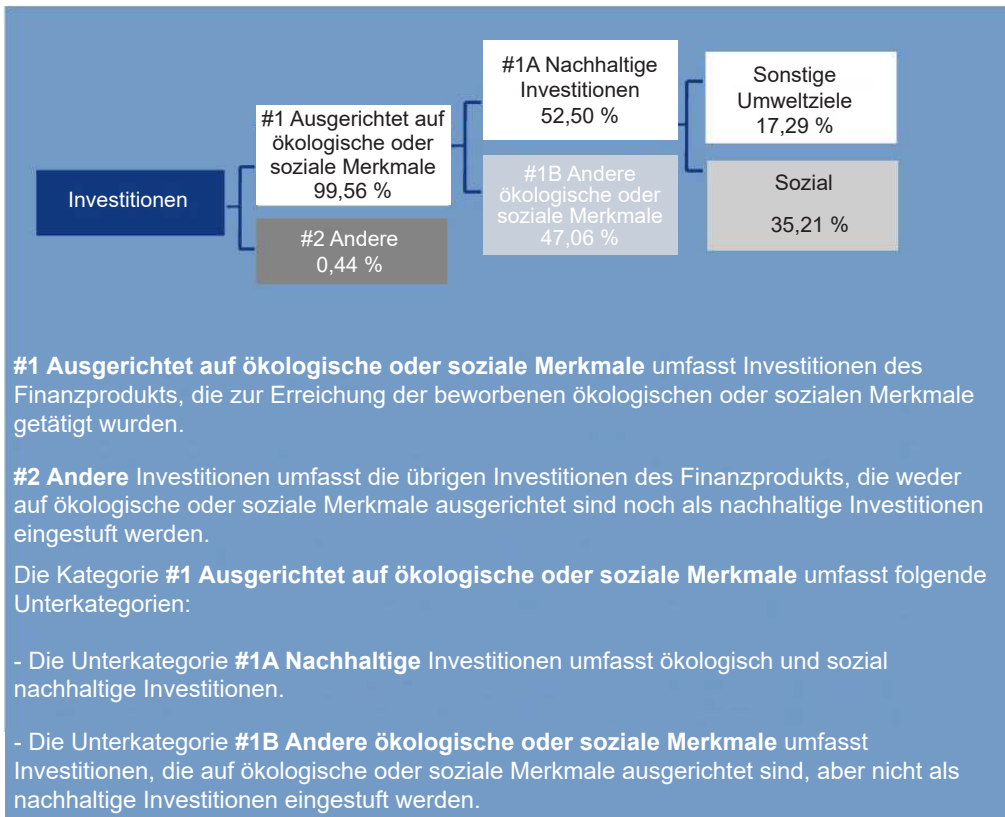
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,56 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,44 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 52,50 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 17,29 % andere ökologische und 35,21 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Gastronomie-Servicetätigkeiten	1,76 %
Barmittel	Barmittel	0,42 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,02 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	5,08 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,87 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	13,17 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	4,94 %

Information und Kommunikation	Medienaktivitäten	3,26 %
	Telekommunikation	2,90 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	14,73 %
	Getränkeherstellung	2,28 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,55 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,94 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	2,57 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,53 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	10,05 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,67 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	1,99 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,47 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	1,66 %
	Herstellung von Bekleidung	3,05 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Abbau von Metallerzen		2,22 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,83 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	0,75 %
	Werbung und Marktforschung	1,25 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,61 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	2,36 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,00 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,10 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten,


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

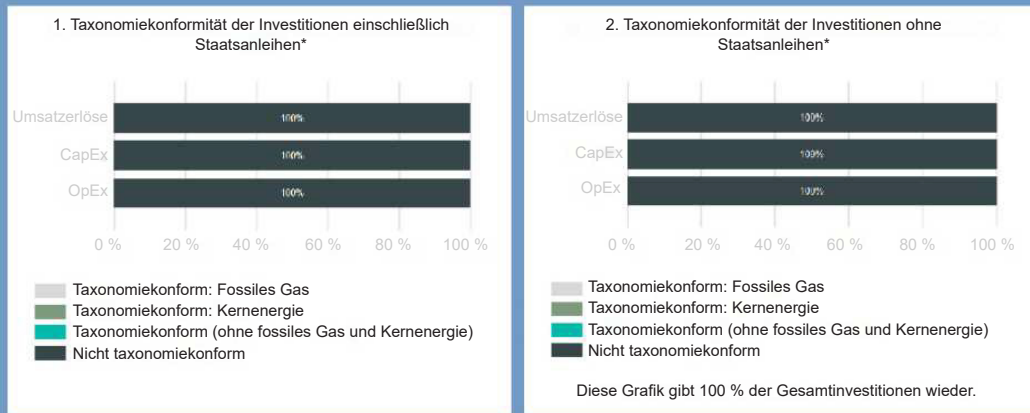
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17,29 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 35,21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden 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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Equity Income **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000YF35FL5NW5J03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 48,61 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabak (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

• Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene

- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.
Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

• 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

• Anlagen in nachhaltige Investitionen
Der Teilfonds investierte 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?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

• Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

• 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

• Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:
Teilfonds: 399,85 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)
Referenzwert: 530,71 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)

• 48,61 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 562,29 Referenzwert: 589,448	Teilfonds: 399,85 Referenzwert: 530,71	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	49,68	48,61	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Landnutzungs-/Landwirtschaftsverfahren • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	4,49 %	GB
TOTALENERGIES SE	Verarbeitendes Gewerbe	4,43 %	FR
ROCHE HOLDING AG	Verarbeitendes Gewerbe	4,37 %	CH
ALLIANZ SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,73 %	DE
NESTLE S.A.	Verarbeitendes Gewerbe	3,20 %	CH
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,01 %	ES
DEUTSCHE BOERSE AKTIENGESELLSCHAFT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,91 %	DE
SHELL PLC	Bergbau und Steinbruchbetrieb	2,90 %	GB
HSBC HOLDINGS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,78 %	GB
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe	2,75 %	GB
INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,70 %	IT
DEUTSCHE TELEKOM AG	Information und Kommunikation	2,69 %	DE
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,56 %	CH
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	Information und Kommunikation	2,50 %	DE
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,48 %	NL

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,01 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

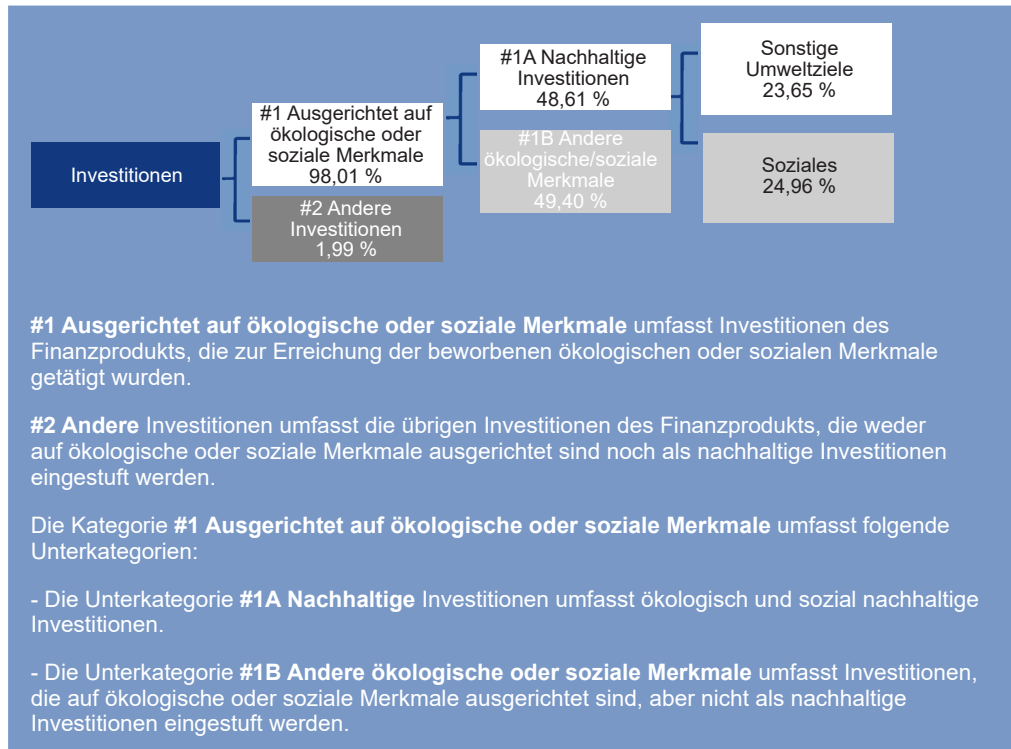
Im Bezugszeitraum waren 98,01 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,99 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 48,61 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 23,65 % andere ökologische und 24,96 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Sicherheits- und Prüftätigkeiten	1,35 %

Barmittel	Barmittel	1,65 %
Bauwesen	Tiefbau	1,92 %
	Bau von Gebäuden	1,07 %
Derivate	Termingeschäfte	0,03 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	10,60 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,91 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	8,97 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	10,07 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	5,41 %
	Telekommunikation	4,76 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	12,41 %
	Getränkeherstellung	3,95 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,75 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	4,43 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,53 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	2,40 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,81 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	2,04 %
	Herstellung von Bekleidung	1,73 %
	Andere Fertigung	2,88 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,90 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,23 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	3,02 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	2,00 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	2,16 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	4,30 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,75 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

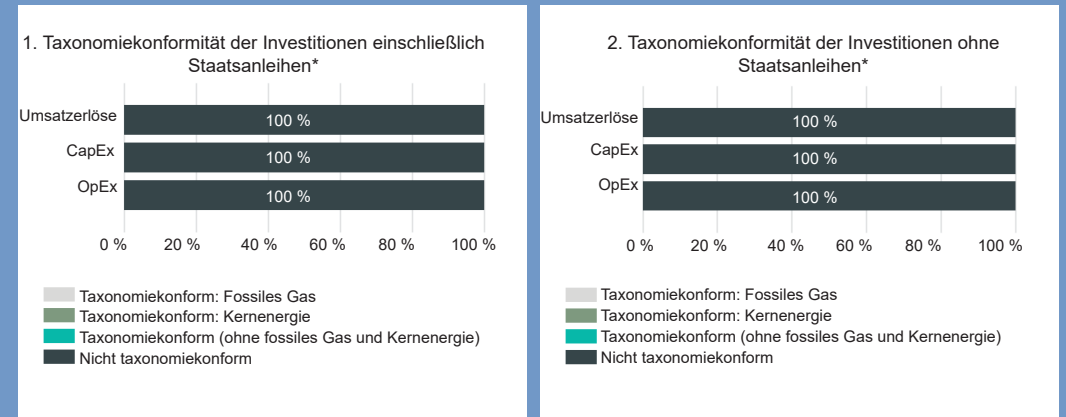
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23,65 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 24,96 %.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsanstrengungen bestimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CFXH2ON03G2C30

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
---	--



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

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.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	10,48	11,06

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	10,48	11,06	10,6	11,07

● **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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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. November 2023

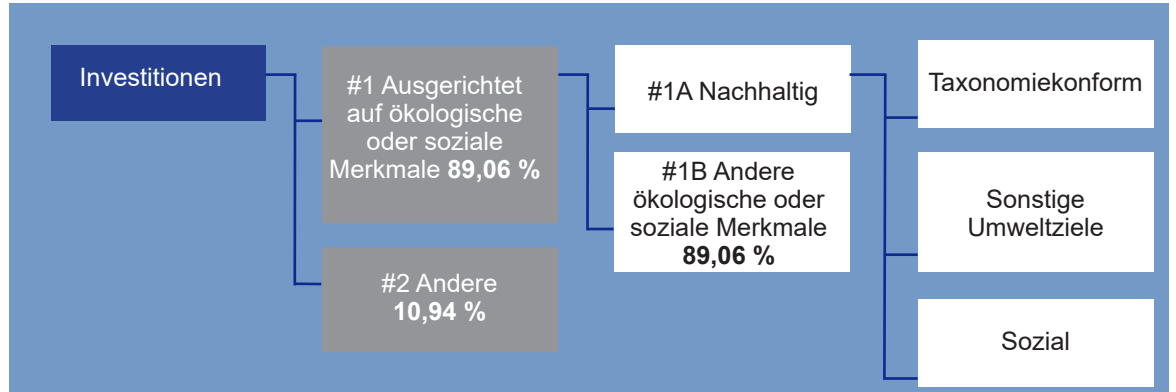
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VONOVIA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	7,91	Deutschland
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	6,74	Frankreich
SWISS PRIME SITE AG	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	5,71	Schweiz
LEG IMMOBILIEN N	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	5,05	Deutschland
CASTELLUM	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,89	Schweden
SEGRO REIT PLC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	4,23	Vereinigtes Königreich
PSP SWISS PROPERTY AG	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,71	Schweiz
GECINA SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,63	Frankreich
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,38	Vereinigtes Königreich
KLEPIERRE REIT SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	3,33	Frankreich
WAREHOUSES DE PAUW NV	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,86	Belgien
FASTIGHETS BALDER CLASS B	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,38	Schweden
MERLIN PROPERTIES REIT SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,25	Spanien
COVIVIO SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,08	Frankreich
INMOBILIARIA COLONIAL SA	IMMOBILIENAKTIVITÄTEN	2,06	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 oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#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	78,55
Andere	10,94
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Kauf und Verkauf eigener Immobilien	8,6
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	1,15
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,39
BAUWESEN – Gebäudebau	0,31
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,06

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

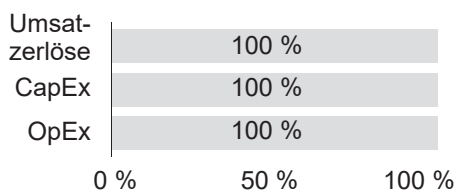
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme⁽¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

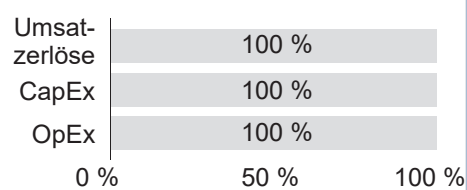
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.

● **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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300GUTBQB38S08F04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,46 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologischer nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 4. März 2024 bewarb der Teilfonds während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);
 - Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel damit (>10 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
 - Abbau 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 %).
 - Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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“ gemessen.

- 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“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Aktivitäten zur Optimierung der Geschäftstätigkeit und des Betriebs von Goldman Sachs Asset Management B.V. und Goldman Sachs Group, Inc. wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdienstleistungen für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:
 - Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
 - Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
 - Tabak
 - Alkohol
 - Unterhaltung für Erwachsene
 - Glücksspiel
 - Gewinnorientierte Gefängnisse
 - Zivile Feuerwaffen

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen“ gemessen.

- Bei der Anlageentscheidung berücksichtigte der Teilfonds bei allen Emittenten ESG-Faktoren.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 4. März 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – ESG Corporate Lens:
Teilfonds: 65,23
Referenzwert: 60,51

Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität:
Teilfonds: 3183,98
Referenzwert: 4878,7

- Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität:
Teilfonds: 9,7
Referenzwert: 486,29

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:
 - Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
 - Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
 - Tabak
 - Alkohol
 - Unterhaltung für Erwachsene
 - Glücksspiel
 - Gewinnorientierte Gefängnisse
 - Zivile Feuerwaffen
- Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Mittlere gewichtete ESG-Bewertung im Vergleich zum Referenzwert.
Teilfonds: 2,90
Referenzwert: 2,70
- Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:
Teilfonds: 135,48 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)
Referenzwert: 530,71 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)
- 59,46 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 3183,98 Referenzwert: 4878,7	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 9,7 Referenzwert: 486,29	Entfällt	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – SS Scope 1 + 2	Teilfonds: 43,83 Referenzwert: 164,38	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Durchschnittlicher gewichteter ESG-Rating-Score <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 2,90 Referenzwert: 2,70	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 135,48 Referenzwert: 530,71	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	58,55	59,46	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Gefährliche Abfälle und Anteil des radioaktiven Abfalls • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

	<ul style="list-style-type: none"> • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Information und Kommunikation	5,24 %	DE
NOVO NORDISK A/S	Verarbeitendes Gewerbe	5,11 %	DK
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	4,81 %	NL
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	4,09 %	GB
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe	4,01 %	NL
NATIONAL GRID PLC	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,82 %	GB
NESTLE S.A.	Verarbeitendes Gewerbe	3,80 %	CH
INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,67 %	IT
RELX PUBLIC LIMITED COMPANY	Information und Kommunikation	3,60 %	NL
ALLIANZ SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,51 %	DE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,40 %	FR
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,28 %	CH
COMPASS GROUP PLC	Beherbergung und Verpflegung	2,98 %	GB


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,34 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,34 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

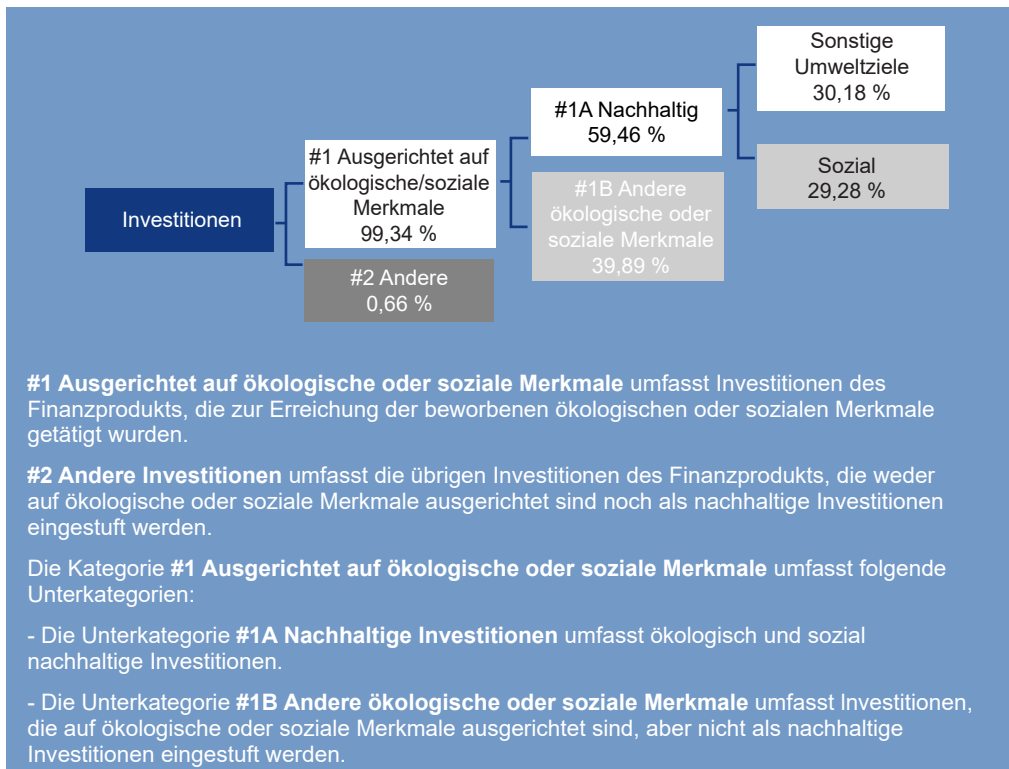
0,66 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 59,46 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 30,18 % andere ökologische und 29,28 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Gastronomie-Servicetätigkeiten	2,98 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Sicherheits- und Prüftätigkeiten	2,75 %
Barmittel	Barmittel	-0,09 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,02 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,82 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	6,41 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	8,97 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	6,79 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	2,96 %
	Informationsdienstleistungen	5,66 %
	Produktion von Film-/ Videomaterial, Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikveröffentlichung	0,85 %
	Medienaktivitäten	7,79 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	9,20 %
	Getränkeherstellung	3,80 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	10,89 %

	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,40 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,40 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,84 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	7,70 %
	Andere Fertigung	5,69 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	3,07 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	1,56 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,58 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

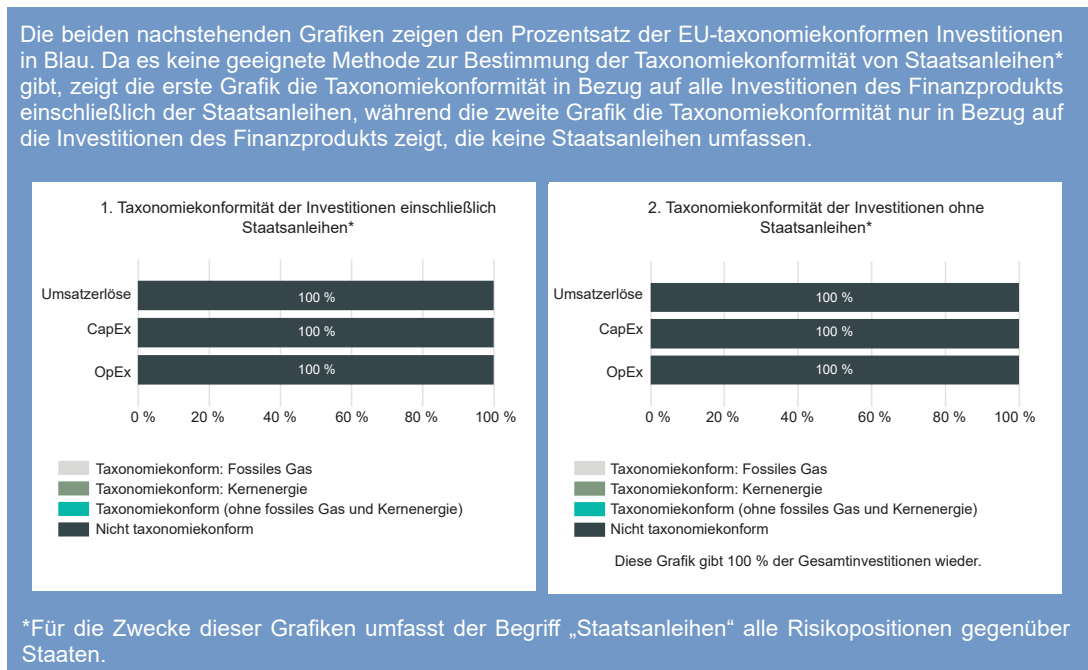
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

*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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30,18 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 29,28 %.



Welche Investitionen fielen unter „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.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

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 Sustainable Small Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300J9L3FRF0L11197

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Vom 1. Oktober 2023 bis 4. März 2024 bewarb der Teilfonds während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (>5 %);
 - Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel damit (>10 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
 - 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 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Glücksspiel
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 4. März 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Glücksspiel
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:

Teilfonds: 437,92 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

Referenzwert: 512,14 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- 36,29 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/ oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 377,07 Referenzwert: 685,74	Teilfonds: 437,92 Referenzwert: 512,14	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	34,08	36,29	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen

Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	Verarbeitendes Gewerbe	2,77 %	GB
LANCASHIRE HOLDINGS LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,62 %	GB
ANIMA HOLDING S.P.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,48 %	IT
THE UNITE GROUP PLC	Immobilienaktivitäten	2,44 %	GB
KONECRANES ABP	Verarbeitendes Gewerbe	2,42 %	FI
HISCOX LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,40 %	GB
WEIR GROUP PLC(THE)	Verarbeitendes Gewerbe	2,40 %	GB
VOLUTION GROUP PLC	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,40 %	GB
BARRATT DEVELOPMENTS P L C	Bauwesen	2,32 %	GB
PROXIMUS NV	Information und Kommunikation	2,31 %	BE
WIENERBERGER AG	Verarbeitendes Gewerbe	2,30 %	AT

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

ARCADIS N.V.	Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	2,09 %	NL
INCHCAPE PLC	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,06 %	GB
GLANBIA PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	2,01 %	IE
BANKINTER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,00 %	ES

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,59 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

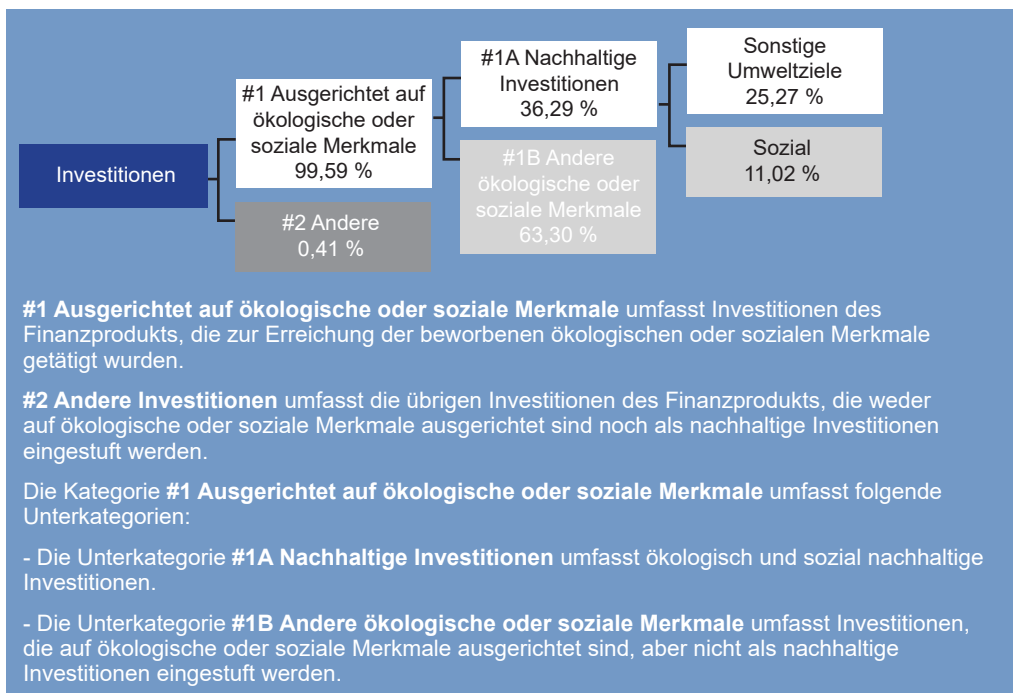
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,59 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,41 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 36,29 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 25,27 % andere ökologische und 11,02 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	Nutzpflanzenproduktion und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungen	1,14 %
Barmittel	Barmittel	0,30 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	2,32 %
	Spezialisierte Bautätigkeiten	1,05 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,20 %

Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	5,38 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	5,62 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	6,42 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	4,90 %
	Programm- und Sendetätigkeit	1,21 %
	Medienaktivitäten	0,78 %
	Telekommunikation	2,31 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	3,65 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,18 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,87 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	3,63 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,81 %
	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	1,88 %
	Herstellung von Lebensmitteln	3,97 %
	Herstellung von Möbeln	2,77 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	7,63 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,71 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	3,49 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,93 %
	Andere Fertigung	1,67 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Dienstleistungen im Bergbau
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,77 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	1,81 %
	Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	2,09 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,35 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	8,18 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,94 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,66 %
	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,75 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	4,40 %



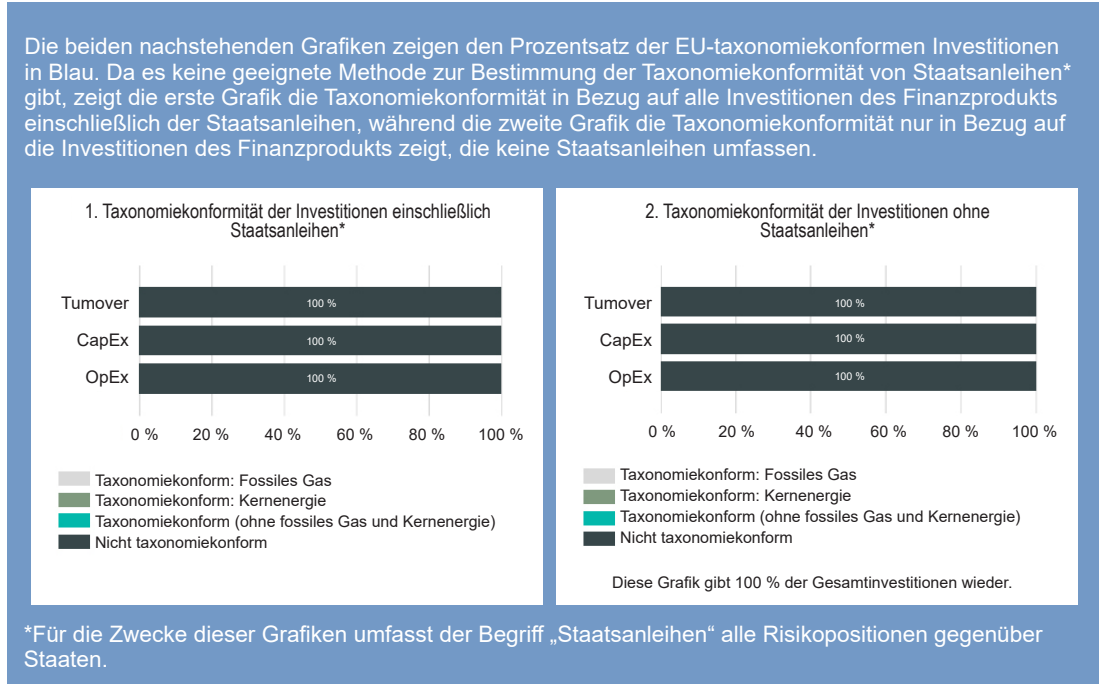
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

¹Tätigkeiten 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25,27 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 11,02 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und 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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

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

Unternehmenskennung (LEI-Code):
22210031I3MMSBDME003

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 56,07 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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?

Vom 1. Oktober 2023 bis 4. März 2024 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belleferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (= 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:
 - Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
 - Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
 - Tabak

- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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?

Vom 1. Oktober 2023 bis 4. März 2024 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (= 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Aktivitäten zur Optimierung der Geschäftstätigkeit und des Betriebs von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. wurde der Ansatz zur Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei Anlageentscheidungen mit Wirkung zum 4. März 2024 auf die Prozesse bei Goldman Sachs Group, Inc. abgestimmt.

Zwischen 4. März 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:
 - Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
 - Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
 - Tabak
 - Unterhaltung für Erwachsene
 - Gewinnorientierte Gefängnisse
 - Zivile Feuerwaffen

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen
 Der Teilfonds investierte 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.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 142,28 Referenzwert: 187,06	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 386,95 Referenzwert: 550,81	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	56,72	56,07	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt.

Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

	<p>UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <ul style="list-style-type: none"> • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	6,78 %	NL
SAP SE	Information und Kommunikation	5,25 %	DE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	4,67 %	FR
SANOFI SA	Verarbeitendes Gewerbe	4,59 %	FR
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Verarbeitendes Gewerbe	4,43 %	FR
DEUTSCHE TELEKOM AG	Information und Kommunikation	3,92 %	DE
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,84 %	ES
TOTALENERGIES SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,84 %	FR
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MUENCHEN	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,71 %	DE
ENEL – SPA	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,67 %	IT
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,47 %	NL
L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	Verarbeitendes Gewerbe	2,95 %	FR



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,62 % der Investitionen auf die von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

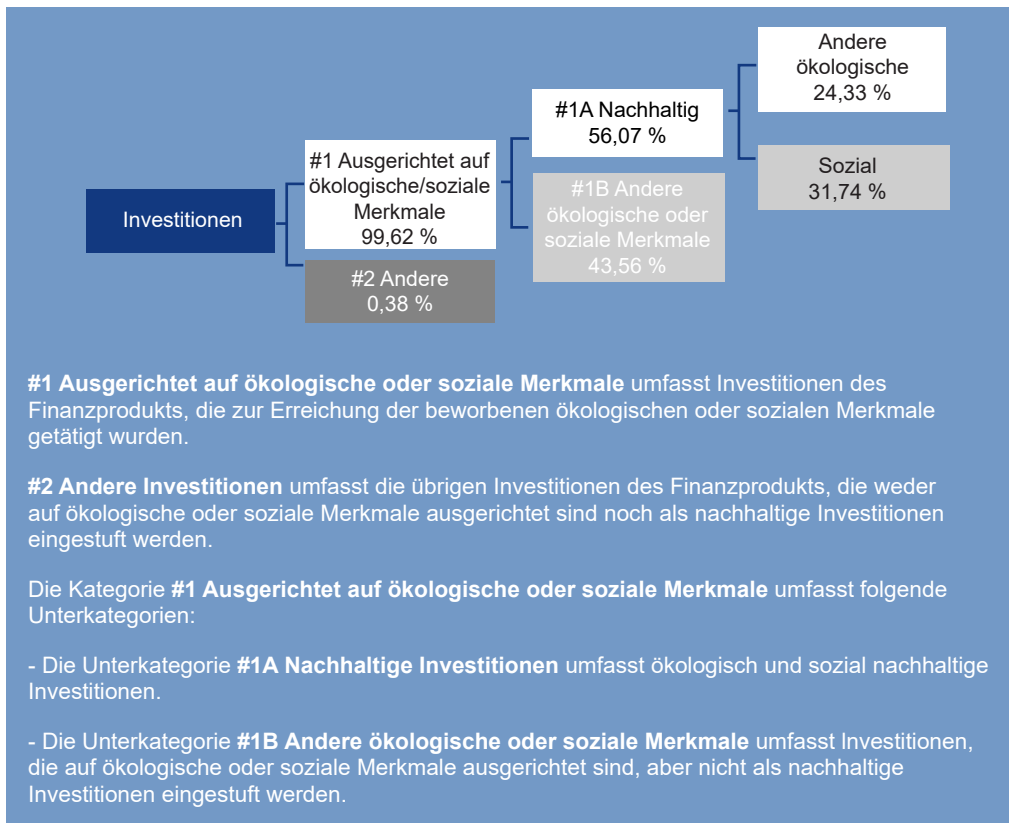
Im Bezugszeitraum waren 99,62 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,38 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen. Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 56,07 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 24,33 % andere ökologische und 31,74 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2023-07-01/2024-06-30

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	-0,14 %
Bauwesen	Tiefbau	1,00 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,08 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	7,51 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,46 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	11,77 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	5,96 %
Information und Kommunikation	Medienaktivitäten	5,25 %
	Telekommunikation	3,92 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	6,55 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,54 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,84 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	4,67 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,15 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	9,74 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	4,36 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,73 %

	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,93 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,08 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	1,91 %
	Herstellung von Bekleidung	4,94 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,48 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	0,76 %
	Werbung und Marktforschung	2,05 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,49 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	1,00 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	2,33 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	5,94 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,87 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen. Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



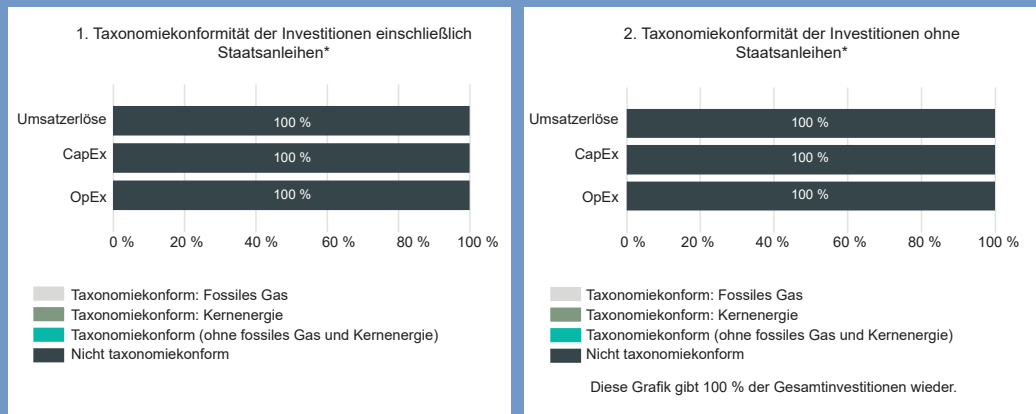
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**


Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24,33 %.


Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 31,74 %.


Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.


Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds)

wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmt.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008WY05E4KCP5D05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	137,98	191,31

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2	137,98	191,31	140,9	187,06

● **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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Oktober 2023

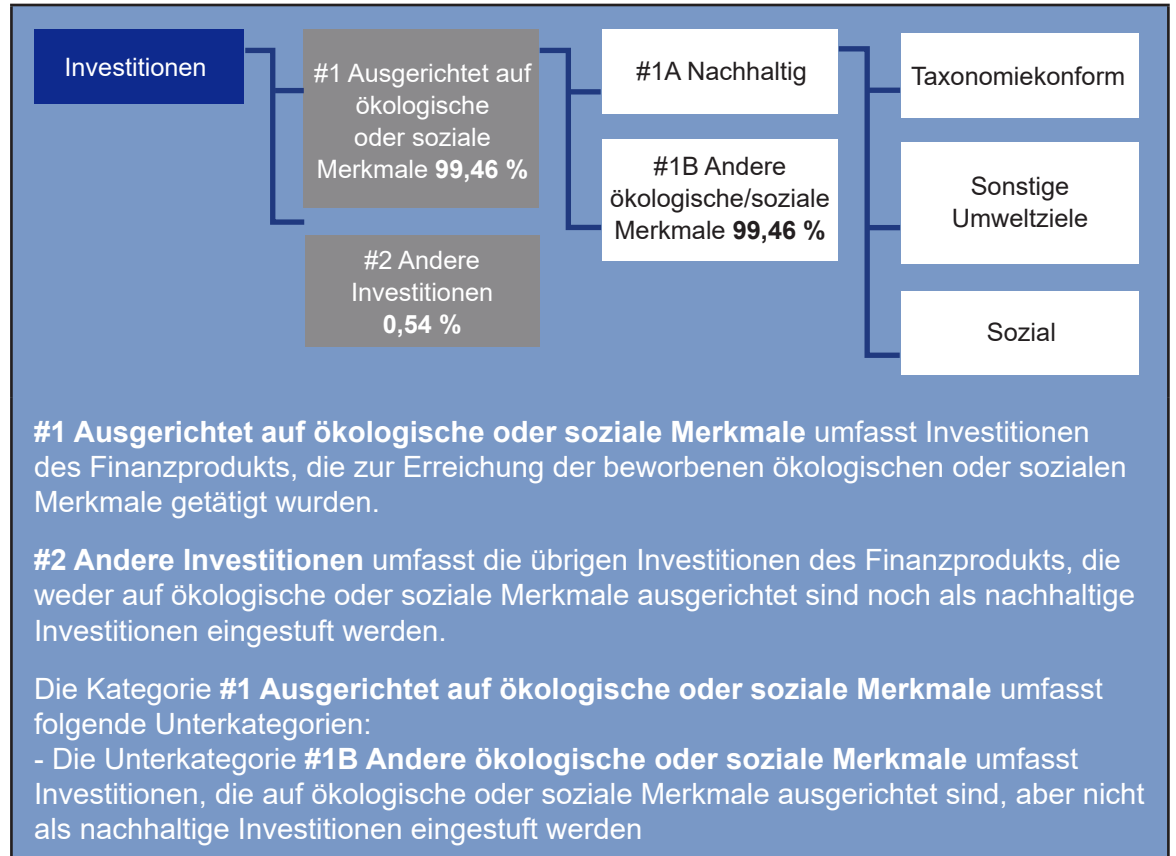
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE	8,20	Niederlande
LVMH	VERARBEITENDES GEWERBE	6,34	Frankreich
TOTALENERGIES	VERARBEITENDES GEWERBE	5,21	Frankreich
SANOFI SA	VERARBEITENDES GEWERBE	4,11	Vereinigte Staaten
LOREAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE	3,97	Frankreich
SAP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,96	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,55	Deutschland
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-G ESE	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,5	Deutschland
AXA SA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,49	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE	3,4	Vereinigte Staaten
AIRBUS	VERARBEITENDES GEWERBE	3,34	Frankreich
ENEL	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,22	Italien
VINCI SA	BAUBRANCHE	3,19	Frankreich
IBERDROLA SA	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	3,04	Spanien
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	VERARBEITENDES GEWERBE	2,91	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	9,10
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	8,00
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	7,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,88
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	6,34
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	6,26
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	5,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,91
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,34
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	3,96
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	3,55
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	3,40
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	3,34
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,19
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,22
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	2,03
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,92
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	1,54
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	1,42
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	1,22
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,12
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,00
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,84
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,70
Andere	0,54

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

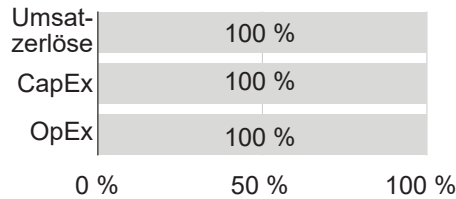
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

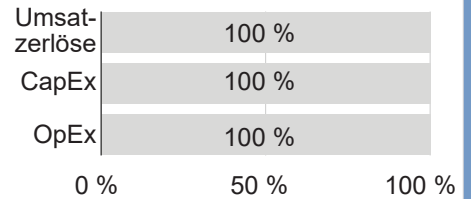
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Eurozone Equity Income

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300R35LEP2GV6YS74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,64 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabak (≥50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (>20 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (>20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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 – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:

Teilfonds: 453,63 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

Referenzwert: 550,81 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- 52,64 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Nicht zutreffend	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 540,99 Referenzwert: 637,12	Teilfonds: 453,63 Referenzwert: 550,81	Tonnen CO2/ Mio. USD EVIC)
Anteil an nachhaltigen Investitionen	55,24	52,64	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstoffälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES SE	Verarbeitendes Gewerbe	5,35 %	FR
DEUTSCHE BOERSE AKTIENGESELLSCHAFT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,78 %	DE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Verarbeitendes Gewerbe	4,46 %	FR
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	Information und Kommunikation	4,38 %	DE
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	4,29 %	NL
AIRBUS SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,99 %	FR
ALLIANZ SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,88 %	DE
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,59 %	NL
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,53 %	ES
DEUTSCHE POST AG	Transport und Lagerung	3,42 %	DE
E.ON SE	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,35 %	DE
VINCI SA	Bauwesen	3,30 %	FR
CAPGEMINI SE	Information und Kommunikation	3,29 %	FR

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,39 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

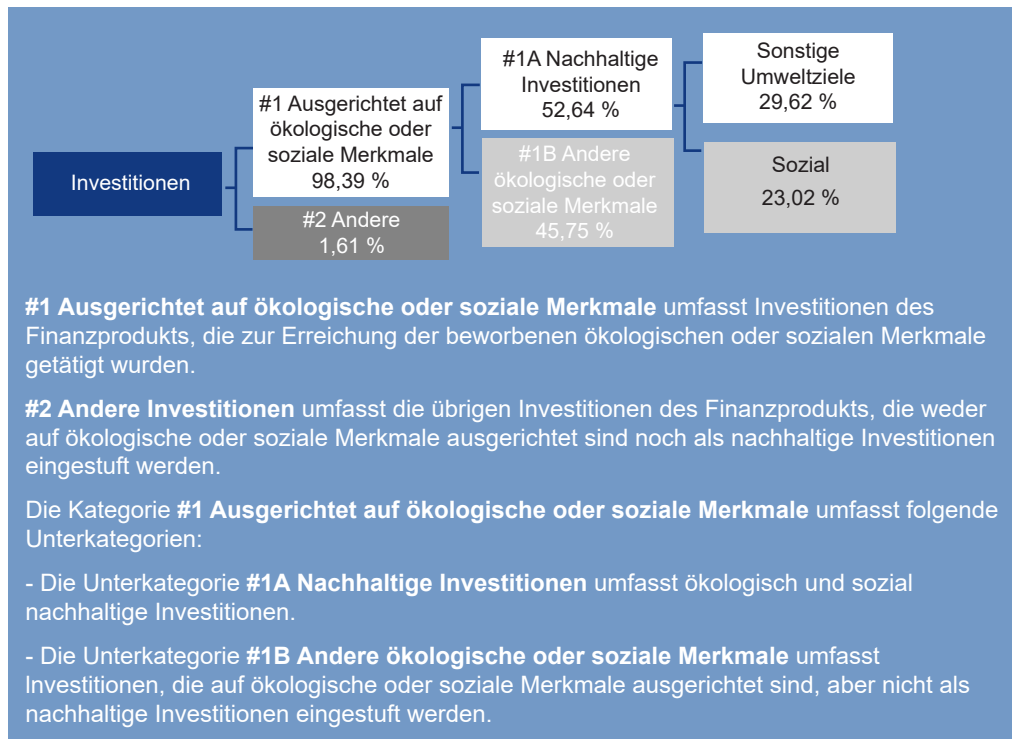
Im Bezugszeitraum waren 98,39 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,61 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 52,64 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 29,62 % andere ökologische und 23,02 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	1,57 %
Bauwesen	Tiefbau	3,30 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,01 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	10,93 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,78 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,12 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	11,50 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	7,67 %
	Medienaktivitäten	1,63 %
	Telekommunikation	4,87 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,85 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,02 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	5,35 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	4,29 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	3,99 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	2,52 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	1,30 %
	Herstellung von Bekleidung	4,46 %

Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,18 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	2,54 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	3,42 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	3,25 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	3,59 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,89 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

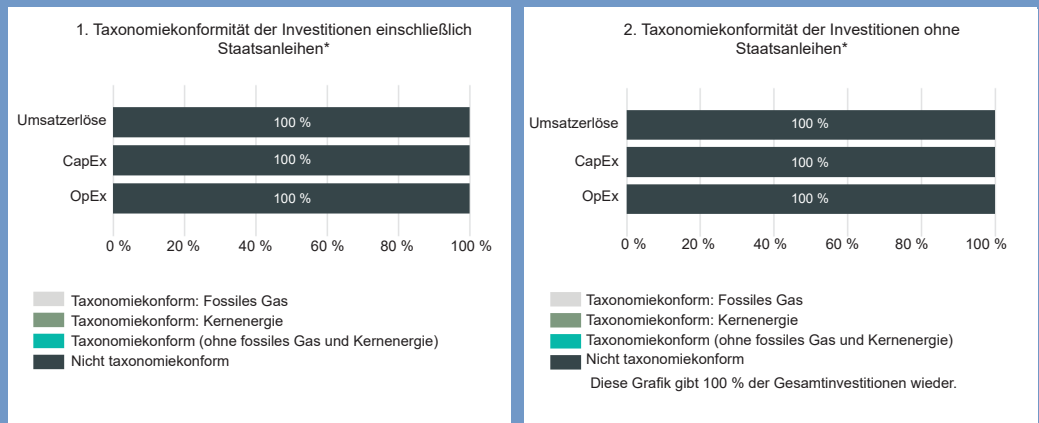
Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomekonforme 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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29,62 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 23,02 %.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZJ28OGRB3TGH21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageneinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

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.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	17,46	21,31

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	17,46	21,31	20,48	21,03

● **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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. November 2023

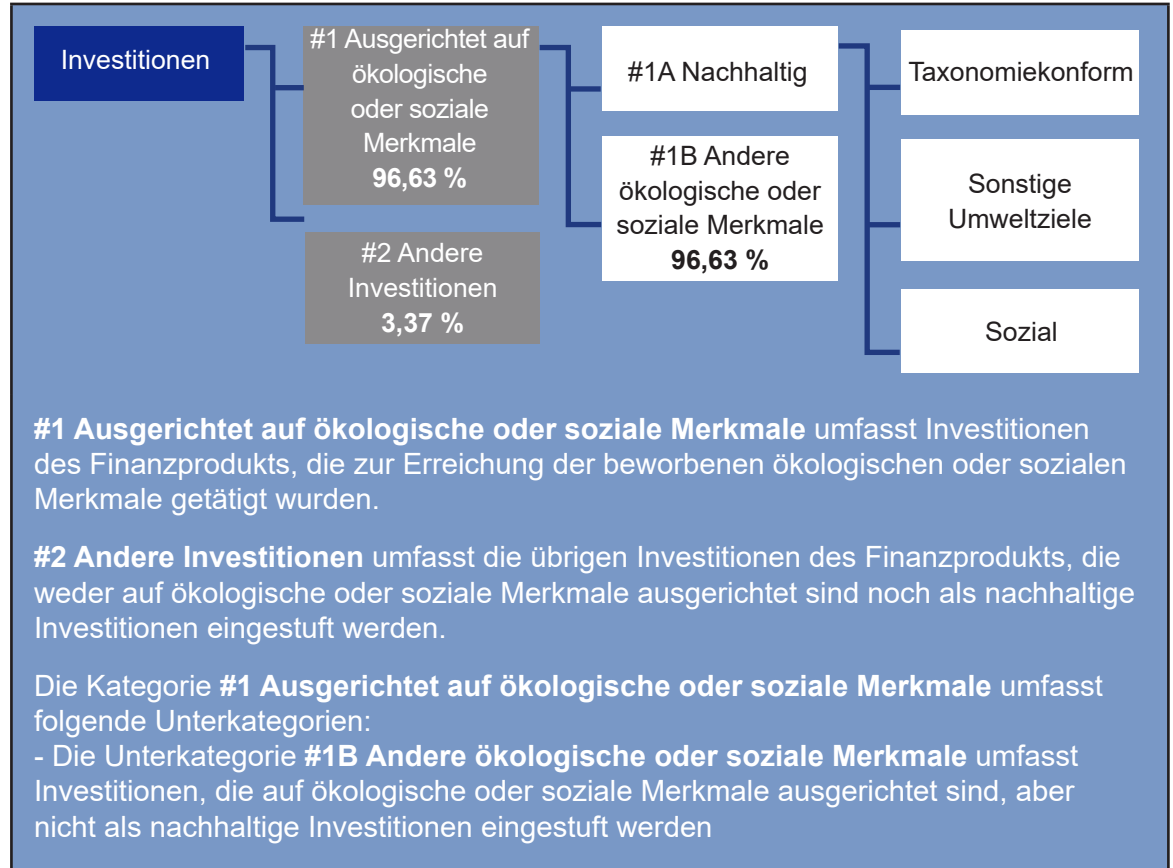
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,28	Vereinigte Staaten
AMERICAN WATER WORKS INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNGSMASSNAHMEN	5,31	Vereinigte Staaten
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,3	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,13	Hongkong
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,95	Vereinigte Staaten
HOLOGIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,2	Vereinigte Staaten
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,62	Vereinigte Staaten
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,38	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC	BAUBRANCHE	3,26	Vereinigte Staaten
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3	Vereinigtes Königreich
RECRUIT HOLDINGS LTD	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	2,93	Japan
VERALTO CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	2,88	Vereinigte Staaten
PLANET FITNESS INC CLASS A	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	2,85	Vereinigte Staaten
GODADDY INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,77	Vereinigte Staaten
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	2,57	Dänemark



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	20,53
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	11,41
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	10,99
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	9,94
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	5,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	4,63
Andere	4,14
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,97
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	3,34
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,26
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	3
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	2,85
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,57
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,28
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	2,16
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Tests und Analysen	2,1
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	2,04
BILDUNG – Sekundarschulbildung	2,02
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,72
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	1,06
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,76
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	0,4
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,27
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	-0,77

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

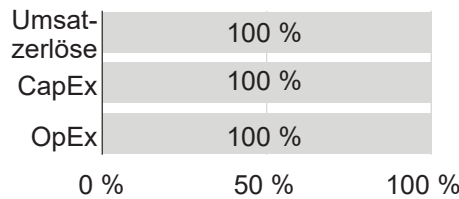
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

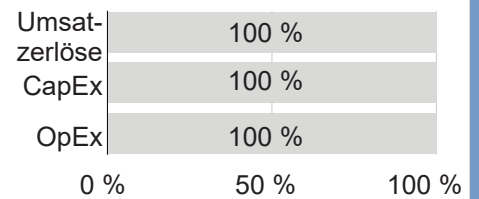
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493002LTQZUXRXPNO60

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 89,25 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 10,00 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds einen aktiven Managementansatz an, 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:

- Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet: Kein Hunger
- Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Bezahlbare und saubere Energie
- Industrie, Innovation und Infrastruktur
- Nachhaltige/r Konsum und Produktion und Maßnahmen zum Klimaschutz

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 strebte der Teilfonds positive ökologische Effekte an, indem er in Unternehmen investierte, die die Verwaltungsgesellschaft als nachhaltige Investitionen betrachtet und die Lösungen anbieten, die die ökologische Nachhaltigkeit fördern, indem sie sich auf Schlüsselthemen zur Lösung von ökologischen Problemen konzentrieren.

Die Schlüsselthemen (thematische Ausrichtung) sind durch Unternehmen repräsentiert, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft unter anderem in den nachfolgend genannten Bereichen Produkte, Dienstleistungen oder Technologien anbieten, in diese investieren oder deren Entwicklung unterstützen:

- Saubere Energie: relevant in Bereichen wie Solarenergie, Windenergie, Bioenergie, Energiespeicherung, Netzdienstleistungen und Kohlenstoffbindung.
- Ressourceneffizienz: relevant in Bereichen wie elektrische und autonome Fahrzeuge, nachhaltige Fertigung, Logistik und Smart Cities.
- Nachhaltiger Konsum: relevant in Bereichen wie Landwirtschaft, Nahrungsmittel, Tourismus und Mode.
- Kreislaufwirtschaft: relevant in Bereichen wie Recycling und Wiederverwendung, Abfallwirtschaft und Ersatz von Einwegprodukten.
- Nachhaltige Wassernutzung: relevant in Bereichen wie Wasseraufbereitung, Wasserverteilung und Entsalzung.

Darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft während des Bezugszeitraums an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (darunter insbesondere Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen
- Glücksspiel
- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)

Der Teilfonds schloss darüber hinaus Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact (weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze für Unternehmen, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen) verstoßen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating:

Teilfonds: 17,95

Referenzwert: 21,87

- Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität:

Teilfonds: 11,41

Referenzwert: 403,18

- Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität:

Teilfonds: 2725,21

Referenzwert: 4314,05

- Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 96,94 %.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds sind laut Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft in erheblichem Umfang auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen ausgerichtet

- Gesamtbeitrag der im Teilfonds gehaltenen Unternehmen zur zu nachhaltigen Schlüsselindikatoren im Bereich Ökologie laut nachträglich erhobener Jahresdaten:

- Saubere Energie: 255 GW erneuerbare Energiekapazität installiert
- Ressourceneffizienz: 1,0 Milliarden Tonnen CO₂e vermieden
- Nachhaltiger Konsum: 170.000 Tonnen Abfall reduziert
- Kreislaufwirtschaft: 40,4 Millionen Tonnen recyceltes Material
- Nachhaltige Wassernutzung: 5,9 Millionen Megaliter Wasser eingespart

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas);
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen
- Glücksspiel
- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact.

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Referenzwert:

Teilfonds: 208,79 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

Referenzwert: 367,38 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds erreichten in dem Zeitraum, in dem der Teilfonds ein Fonds gemäß Artikel 9 war, die Schwelle für nachhaltige Erträge der Verwaltungsgesellschaft.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 542,73 Referenzwert: 784,88	Entfällt	Tonnen CO2/Mio. € Umsatz
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 17,95 Referenzwert: 21,87	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 11,41 Referenzwert: 403,18	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität (im Vergleich zum Referenzwert)	Teilfonds: 2725,21 Referenzwert: 4314,05	Entfällt	Entfällt
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	96,94	Entfällt	%
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die eine wesentliche Ausrichtung auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen aufweisen	Entfällt	100	%
Saubere Energie	Entfällt	255	Gigawatt (GW) erneuerbarer Energiekapazität installiert
Ressourceneffizienz	Entfällt	1,0 Mrd.	metrische Tonnen CO2e vermieden
Nachhaltiger Konsum	Entfällt	170000	Tonnen Abfall reduziert
Kreislaufwirtschaft	Entfällt	40,4 Mio.	Tonnen recyceltes Material
Nachhaltige Wassernutzung	Entfällt	5,9 Mio.	Megaliter Wasser eingespart oder aufbereitet
0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder	Entfällt	0	%
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 208,79 Referenzwert: 367,38	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die in dem Zeitraum, in dem der Teilfonds ein Fonds gemäß Artikel 9 war, die Schwelle für nachhaltige Erträge der Verwaltungsgesellschaft erreichten.	Entfällt	100	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

***Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BADGER METER INC.	Verarbeitendes Gewerbe	5,24 %	US
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	5,18 %	ES
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe	5,06 %	IE
HALMA PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	5,03 %	GB
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	5,00 %	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	4,80 %	FR
ECOLAB INC.	Bauwesen	4,72 %	US
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP INC.	Information und Kommunikation	4,29 %	CA
ANSYS INC.	Information und Kommunikation	4,26 %	US

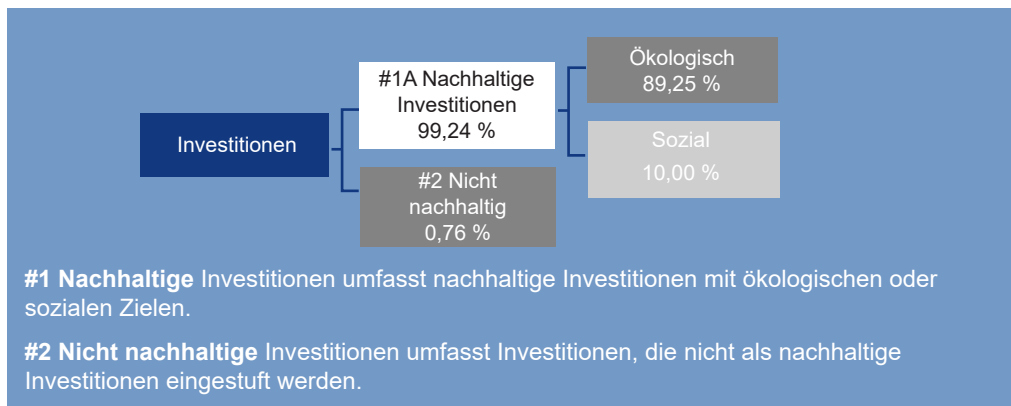
WASTE CONNECTIONS INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	4,16 %	CA
WASTE MANAGEMENT INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	3,57 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,24 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,24 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet, von denen 89,25 % auf ökologische und 10 % auf soziale Nachhaltigkeit entfielen. 0,76 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	Fischerei und Aquakultur	2,93 %
Barmittel	Barmittel	0,68 %
Bauwesen	Tiefbau	4,72 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,06 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	5,18 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	2,40 %
	Medienaktivitäten	8,55 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,95 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	21,08 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	4,80 %
	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	2,45 %
	Herstellung von Lebensmitteln	4,53 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	18,51 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,31 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	4,99 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	8,61 %

Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	5,00 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,38 %



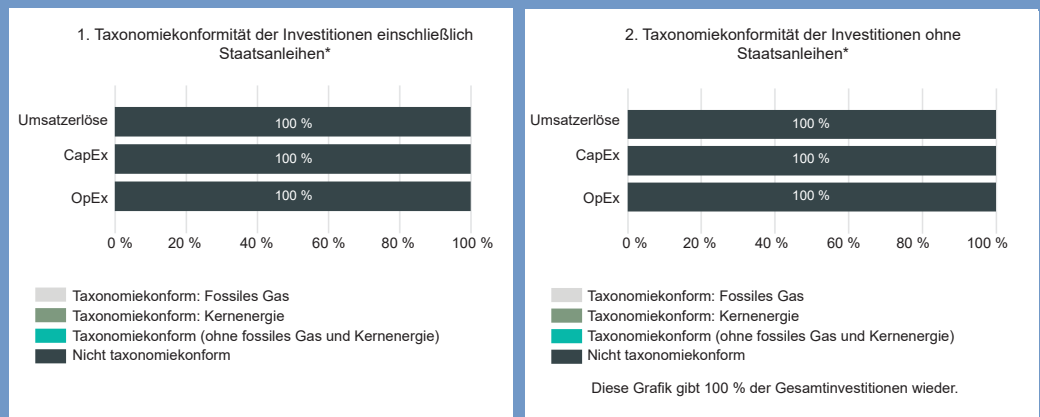
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Obwohl dieser Teilfonds in nachhaltige Anlagen investiert hat, verpflichtet er sich nicht zu einem definierten Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 10 %.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300681VGWRRMS8U23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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 erfolgt dies durch:

- 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:
 - Umstrittene Waffen (jegliche Beteiligung)
 - Nuklearwaffen (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit Tabak (5 %)
 - Tabakproduktion (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit der Gewinnung von Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit fossilen Brennstoffen (5 %)
 - Umsatz mit Glücksspiel (5 %)
 - Umsatz mit Erwachsenenunterhaltung (5 %)
 - Jeglicher Umsatz im Zusammenhang mit Waffen (5 %)
 - Umsatz mit unkonventionellem Öl und Gas (5 %)
 - Umsatz mit Öl und Gas (5 %)

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der

Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption; Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

4. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	430,09	797,63
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	44,76 %	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	430,09	797,63	220,78	714,28
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	44,76 %	Nicht zutreffend	40,52 %	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	95,5	359,44

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen nicht erheblich geschadet?***

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAIs beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 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-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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 nachhaltige 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

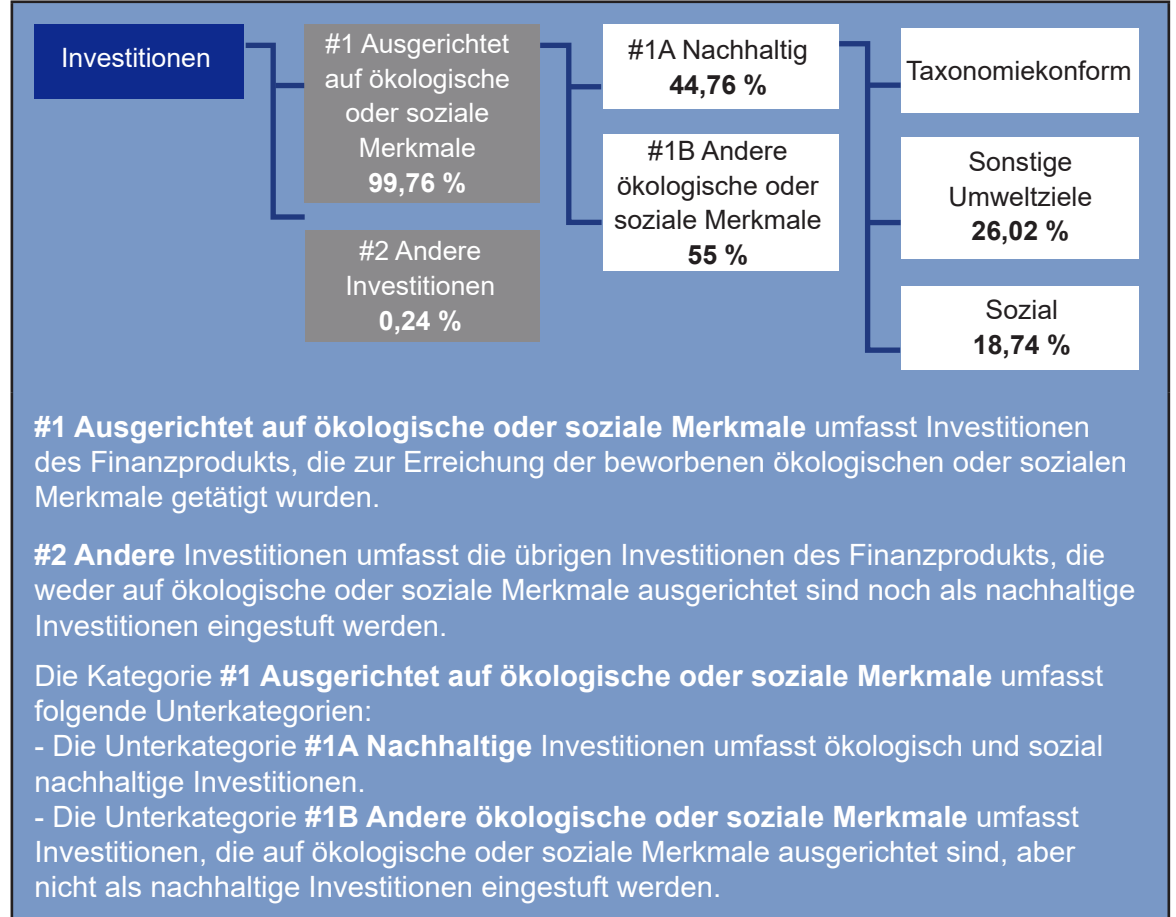
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,92	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,42	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	4,28	Vereinigte Staaten
AMAZON COM INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	2,54	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,44	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,35	Vereinigte Staaten
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,12	Vereinigte Staaten
ELI LILLY	VERARBEITENDES GEWERBE	1,09	Vereinigte Staaten
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,08	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,98	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,79	Vereinigte Staaten
VISA INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,73	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE	VERARBEITENDES GEWERBE	0,7	Vereinigte Staaten
HOME DEPOT INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	0,66	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,66	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	16,68
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	8,1
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	7,73
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	6,65
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	6,34
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	5,78
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	5,3
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,88
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,8
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,7
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,74
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,65
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,92
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,78
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,73
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,68
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	1,57
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,56
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,42
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Lebensmittel- und Getränkeservice	1,42
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,96
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,92
BAUWESEN – Gebäudebau	0,78

TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,71
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,68
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	0,62
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,62
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,59
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,58
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,52
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,52
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,5
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,46
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,36
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,35
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,31
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,29
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,28
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,27
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,25
Andere	0,25
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,24
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,22
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Kanalisation	0,2
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	0,18
SONSTIGE SERVICETÄTIGKEITEN – Sonstige persönliche Servicetätigkeiten	0,17
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,17

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Tests und Analysen	0,15
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG - Unterbringung	0,11
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGE – Gashersteller; Verteilung von gasförmigen Brennstoffen über das Leitungen	0,1
VERARBEITENDES GEWERBE – Drucken und Reproduktion von aufgezeichneten Medien	0,1
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,08
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,07
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,07
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Veterinärmedizinische Tätigkeiten	0,07
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Sonstige berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,06
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Juristische und buchhalterische Tätigkeiten	0,06
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN - Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,06
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	0,06
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,04
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,04
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsbau	0,02
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,02
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG - Kreativtätigkeiten, Kunst- und Unterhaltungsaktivitäten	0,02

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

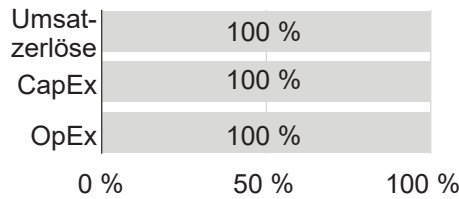
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

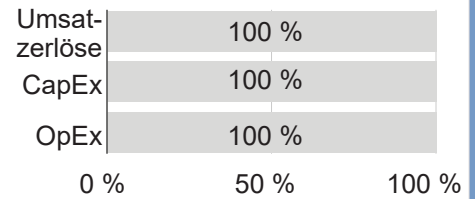
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 99,96 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

0,2602



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0,1874



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. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HSUN3021VWTQ25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 6. November 2023 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

• Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die den Übergang hin zu einem geringeren ökologischen Fußabdruck vollziehen.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Prozentsatz der Unternehmen, die den Übergang hin zu einem geringeren ökologischen Fußabdruck vollziehen“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 6. November 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- 100 % der Unternehmen befanden sich im Übergang zu einem geringeren ökologischen Fußabdruck.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Prozentsatz der Unternehmen, die sich im Übergang zu einem geringeren ökologischen Fußabdruck befanden	Entfällt	100	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED PARCEL SERVICE INC.	Transport und Lagerung	4,66 %	US
WALMART INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,55 %	US
HITACHI LTD.	Information und Kommunikation	4,51 %	JP
FIRSTENERGY CORP.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,33 %	US
XCEL ENERGY INC.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,31 %	US

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

AMEREN CORPORATION	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,93 %	US
HONEYWELL INTERNATIONAL INCORPORATION	Keine NACE-Daten verfügbar	3,88 %	US
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	Verarbeitendes Gewerbe	3,63 %	US
WASTE CONNECTIONS INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	3,57 %	CA
NESTLE S.A.	Verarbeitendes Gewerbe	3,52 %	CH
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,52 %	US
GENERAL MOTORS COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,38 %	US
NORFOLK SOUTHERN CORPORATION	Transport und Lagerung	3,36 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,56 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

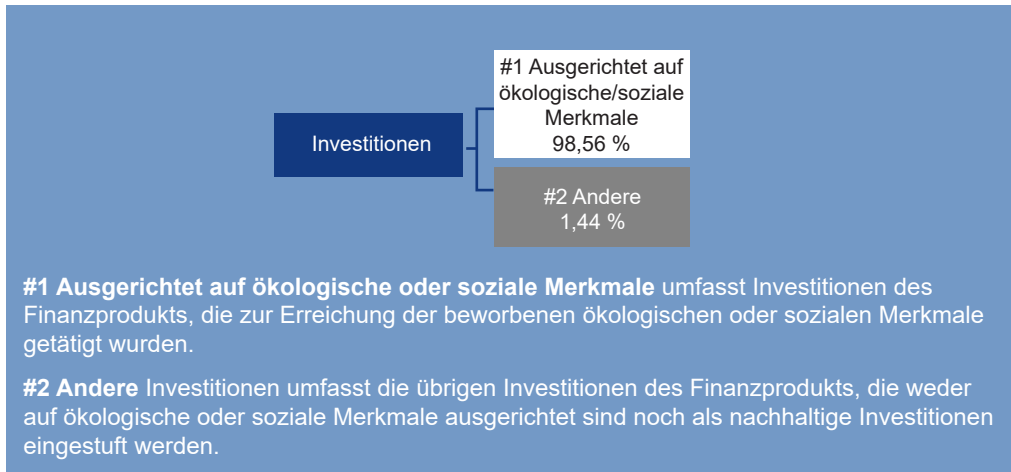
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,56 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,44 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	0,73 %
Derivate	Termingeschäfte	0,04 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	9,94 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	2,38 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	2,31 %
	Getränkeherstellung	2,48 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,46 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	8,57 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,93 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	4,69 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	2,93 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,39 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	2,19 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,28 %
	Abbau von Metallerzen	1,70 %
	Andere Aktivitäten im Bergbau- und Steinbruchbetrieb	1,77 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	1,42 %
Transport und Lagerung	Luftverkehr	1,81 %
	Landverkehr und Transport über Pipelines	2,25 %
	Post- und Kurierdienste	3,28 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	2,25 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	4,90 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,95 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



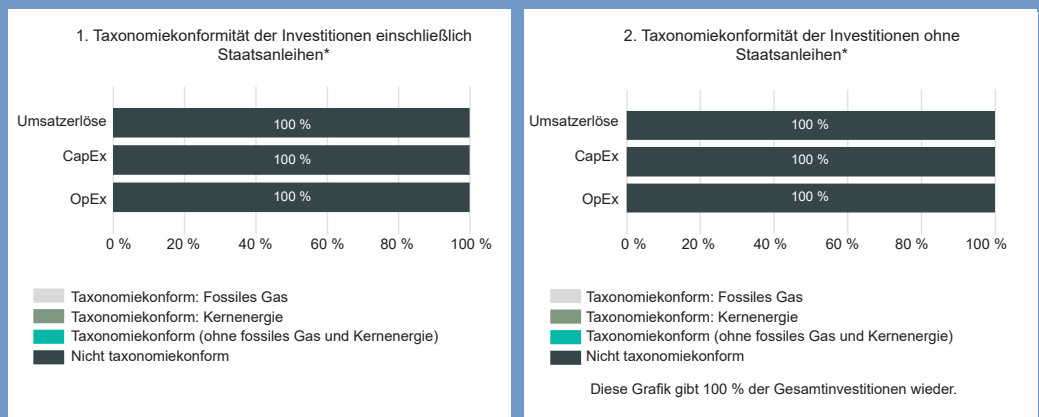
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300B4KPB2FJB2YZ07

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● ☒ Ja	● ● ☐ Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,40 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 50,81 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 nutzte der Teilfonds einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielte, 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.

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:

- Keine Armut
- Kein Hunger
- Gesundheit und Wohlergehen
- Hochwertige Bildung
- Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Bezahlbare und saubere Energie
- Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- Industrie, Innovation und Infrastruktur
- Weniger Ungleichheit,
- Nachhaltige Städte und Gemeinden
- Nachhaltige(r) Konsum und Produktion
- Maßnahmen zum Klimaschutz und
- Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 strebte der Teilfonds positive ökologische und soziale Effekte an, indem er in Unternehmen investierte, die die Verwaltungsgesellschaft als nachhaltige Investitionen betrachtet und die Lösungen anbieten, die die ökologische und soziale Nachhaltigkeit fördern, indem sie sich auf Schlüsselthemen zur Lösung von ökologischen und sozialen Problemen konzentrieren.

Die Schlüsselthemen (thematische Ausrichtung) sind durch Unternehmen repräsentiert, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft unter anderem in den nachfolgend genannten Bereichen Produkte, Dienstleistungen oder Technologien anbieten, in diese investieren oder deren Entwicklung unterstützen:

- Prosperierende Gemeinschaften – relevant in Bereichen wie bezahlbarer Wohnraum, digitale Integration, Zugang zu sauberem Wasser und sanitären Anlagen, Zugang zu sauberer Energie.
- Wirtschaftliche Befähigung – relevant in Bereichen wie Ausbildung für alle, Chancengleichheit am Arbeitsmarkt, finanzielle Inklusion.
- Sichere Gesellschaft – relevant in Bereichen wie Datenschutz und Sicherheit, menschliche Sicherheit, Widerstandsfähigkeit gegen den Klimawandel, rechenschaftspflichtige und transparente Institutionen.
- Gesundheit und Wohlergehen – relevant in Bereichen wie hochwertige Nahrungsmittel, niederschwellige und innovative Gesundheitsversorgung, aktiver Lebensstil.
- Saubere Energie: relevant in Bereichen wie Solarenergie, Windenergie, Bioenergie, Energiespeicherung, Netzdienstleistungen und Kohlenstoffbindung.
- Ressourceneffizienz: relevant in Bereichen wie elektrische und autonome Fahrzeuge, nachhaltige Fertigung, Logistik und Smart Cities.
- Nachhaltiger Konsum: relevant in Bereichen wie Landwirtschaft, Nahrungsmittel, Tourismus und Mode.
- Kreislaufwirtschaft: relevant in Bereichen wie Recycling und Wiederverwendung, Abfallwirtschaft und Ersatz von Einwegprodukten.
- Nachhaltige Wassernutzung: relevant in Bereichen wie Wasseraufbereitung, Wasserverteilung und Entsalzung.

Darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft während des Bezugszeitraums an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis); - Tabak;
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene;
- Gewinnorientierte Gefängnisse;
- Zivile Feuerwaffen;
- Glücksspiel;
- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)

Der Teilfonds schloss darüber hinaus Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact (weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze für Unternehmen, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen) verstoßen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating:
Teilfonds: 18,11
Referenzwert: 21,87

- Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität:
Teilfonds: 4,47
Referenzwert: 403,18

- Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität:
Teilfonds: 1524,69
Referenzwert: 4431,05

- Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 98,25 %.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds sind laut Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft in erheblichem Umfang auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen ausgerichtet

- Aggregierter Beitrag der im Teilfonds gehaltenen Unternehmen zu den wichtigsten Leistungsindikatoren in Bezug auf soziale Auswirkungen, die jährlich retrospektiv ermittelt werden:

- 32,1 Millionen Menschen nutzen in Afrika mobile Zahlungsdienste, 800.000 Haushalten in Indien wurden Finanzmittel bereitgestellt, 64 % davon in Bevölkerungsgruppen mit niedrigem und mittlerem Einkommen
- Täglich sind weltweit durchschnittlich 30 Millionen Stellenangebote online verfügbar, 35 Millionen Unternehmern und KMU wurden digitale Lösungen bereitgestellt
- 18,7 Millionen Menschen erhalten erschwinglichen Zugang zu Fitnessanlagen, 2,3 Millionen Patienten wurden mit Lösungen für das kontinuierliche Glukosemonitoring ausgestattet
- 125 Länder mit niedrigem und mittlerem Einkommen erhielten wissenschaftliche Daten für die Forschung
- 677 Millionen Menschen wurden mit Lebensmitteln versorgt, die lebenswichtige Mikronährstoffe enthalten
- 25 GW erneuerbare Energiekapazität wurden installiert
- 312 Millionen Tonnen CO₂e-Emissionen wurden vermieden
- Täglich wurden 2 Millionen Mahlzeiten mit frischen Zutaten produziert
- 15,2 Millionen Tonnen Abfall wurden recycelt
- 2,7 Millionen Megaliter Wasser wurden eingespart

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (insbesondere Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis);
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen
- Glücksspiel
- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact.

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert:
Teilfonds: 104,56 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)
Referenzwert: 367,38 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds erreichten in dem Zeitraum, in dem der Teilfonds ein Fonds gemäß Artikel 9 war, die Schwelle für nachhaltige Erträge der Verwaltungsgesellschaft.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 210,91 Referenzwert: 748,88	Entfällt	Tonnen CO2/Mio. € Umsatz
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 18,11 Referenzwert: 21,87	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 4,47 Referenzwert: 403,18	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 1524,69 Referenzwert: 4431,05	Entfällt	Entfällt
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,25	Entfällt	%
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die laut Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft in erheblichem Umfang auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen ausgerichtet sind	Entfällt	100	%
Prosperierende Gemeinschaften	Entfällt	32,1 Millionen Menschen nutzen in Afrika mobile Zahlungsdienste, 800.000 Haushalten in Indien wurden Finanzmittel bereitgestellt, 64 % davon in Bevölkerungsgruppen mit niedrigem und mittlerem Einkommen	
Wirtschaftliche Befähigung	Entfällt	30 Millionen Stellenangebote verfügbar weltweit im Durchschnitt täglich online, 35 Millionen Unternehmern und KMU wurden digitale Lösungen bereitgestellt	
Wirtschaftliche Befähigung	Entfällt	125 Länder mit niedrigem und mittlerem Einkommen erhielten wissenschaftliche Daten für die Forschung	

Gesundheit und Wohlergehen	Entfällt	18,7 Millionen Menschen erhalten erschwinglichen Zugang zu Fitnesseinrichtungen, 2,3 Millionen Patienten wurden mit Lösungen für das kontinuierliche Glukosemonitoring ausgestattet	
Gesundheit und Wohlergehen	Entfällt	677 Millionen Menschen wurden mit Lebensmitteln versorgt, die essentielle Mikronährstoffe enthalten	
Gesundheit und Wohlergehen	Entfällt	Täglich wurden 2 Millionen Mahlzeiten mit frischen Zutaten produziert	
Saubere Energie	Entfällt	25	Gigawatt (GW) erneuerbarer Energiekapazität installiert
Ressourceneffizienz	Entfällt	312 Mio.	Vermiedene CO2e-Emissionen in Tonnen
Nachhaltiger Konsum	Entfällt	15,2 Mio.	Recycelter Abfall in Tonnen
Nachhaltige Wassernutzung	Entfällt	2,7 Mio.	Wassereinsparung in Megalitern
0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/ Aktivitäten direkt beteiligt und/ oder erzielten wesentliche Erträge daraus:	Entfällt	0	%
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, bei denen die Verwaltungsgesellschaft davon ausging, dass sie gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen.	Entfällt	0	%
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 104,56 Referenzwert: 367,38	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Unternehmen, die die Schwelle für nachhaltige Erträge erreichen	Entfällt	100	%
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die in dem Zeitraum, in dem der Teilfonds ein Fonds gemäß Artikel 9 war, die Schwelle für nachhaltige Erträge der Verwaltungsgesellschaft erreichten.	Entfällt	100	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAIs beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,18 %	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	Verarbeitendes Gewerbe	3,92 %	US
SCHNEIDERELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,57 %	FR
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	3,47 %	US
TYLER TECHNOLOGIES INC.	Information und Kommunikation	3,41 %	US
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,36 %	IE
EXPERIAN PLC	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	3,35 %	GB
HALMA PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,23 %	GB
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,03 %	IN
WASTE MANAGEMENT INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	2,88 %	US

INTUITIVE SURGICAL INC.	Verarbeitendes Gewerbe	2,82 %	US
MERCADOLIBRE INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,73 %	US
INTUIT INC.	Information und Kommunikation	2,57 %	US
SIKA AG	Verarbeitendes Gewerbe	2,54 %	CH
AIA GROUP LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,51 %	HK



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 99,21 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,21 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet, von denen 48,40 % auf ökologische und 50,81 % auf soziale Nachhaltigkeit entfielen.

0,79 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	2,27 %
	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	3,35 %
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	Fischerei und Aquakultur	1,69 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	1,44 %
Barmittel	Barmittel	0,77 %
Bauwesen	Tiefbau	4,13 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,33 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,26 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	3,03 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	6,69 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	7,52 %
	Informationsdienstleistungen	2,48 %
	Medienaktivitäten	9,32 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,51 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,54 %

	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	22,64 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,57 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	5,27 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,50 %
	Andere Fertigung	0,84 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	3,76 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	2,88 %
	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	3,47 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,73 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

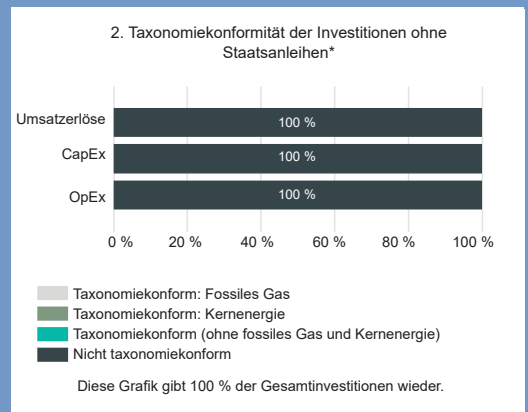
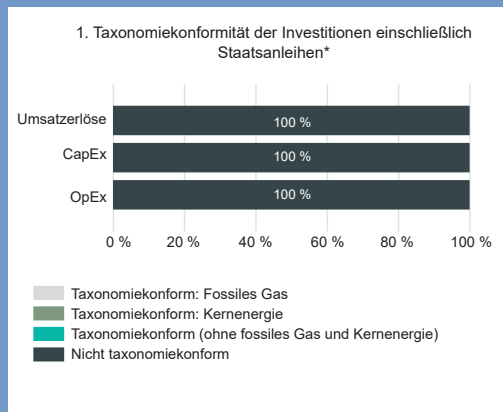
Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonmiekonforme 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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**


Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Obwohl dieser Teilfonds in nachhaltige Anlagen investiert hat, verpflichtet er sich nicht zu einem definierten Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.


Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 50,81 %.


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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Equity Income **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000WZY3YLO3WB727

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:
 - Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Information und Kommunikation	3,28 %	US
SHELL PLC	Bergbau und Steinbruchbetrieb	3,19 %	GB
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,01 %	US
THE COCA-COLA COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	2,73 %	US
HSBC HOLDINGS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,66 %	GB
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	2,59 %	GB
BP P.L.C.	Verarbeitendes Gewerbe	2,21 %	GB
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,17 %	CH
HONEYWELL INTERNATIONAL INCORPORATION	Keine NACE-Daten verfügbar	2,14 %	US
WALMART INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,12 %	US
MCDONALD'S CORPORATION	Beherbergung und Verpflegung	2,07 %	US
IBERDROLA S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,03 %	ES
RIO TINTO PLC	Bergbau und Steinbruchbetrieb	1,99 %	GB
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe	1,98 %	US
ACCENTURE PUBLIC LIMITED COMPANY	Information und Kommunikation	1,97 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

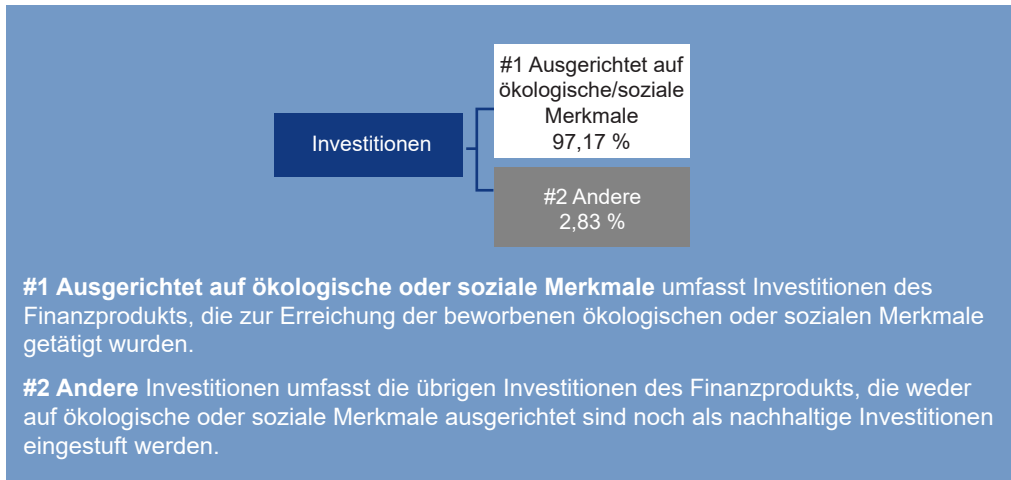
Im Bezugszeitraum waren 97,17 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,17 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

2,83 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Gastronomie-Servicetätigkeiten	2,07 %
Barmittel	Barmittel	2,70 %
Bauwesen	Tiefbau	0,98 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	7,80 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,99 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	9,76 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	3,67 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	3,33 %
	Medienaktivitäten	3,28 %
	Telekommunikation	3,22 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	8,24 %
	Getränkeherstellung	4,19 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,95 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,58 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	9,01 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,03 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	2,22 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,28 %
	Herstellung von Bekleidung	1,51 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,19 %
	Abbau von Metallerzen	1,99 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,14 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,28 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	3,82 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	1,51 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,70 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,82 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	6,72 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



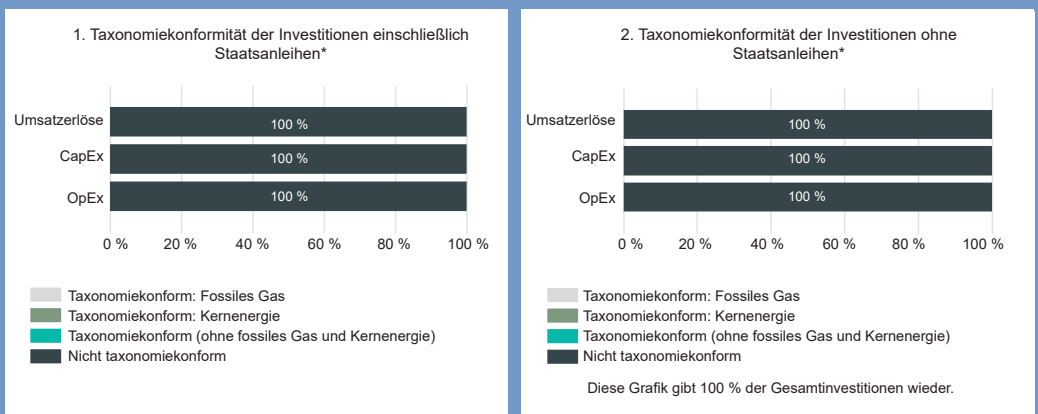
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300O10HV1YHZ8SN95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

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.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	17,45	24,95

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	17,45	24,95	23,38	24,71

● **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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. November 2023

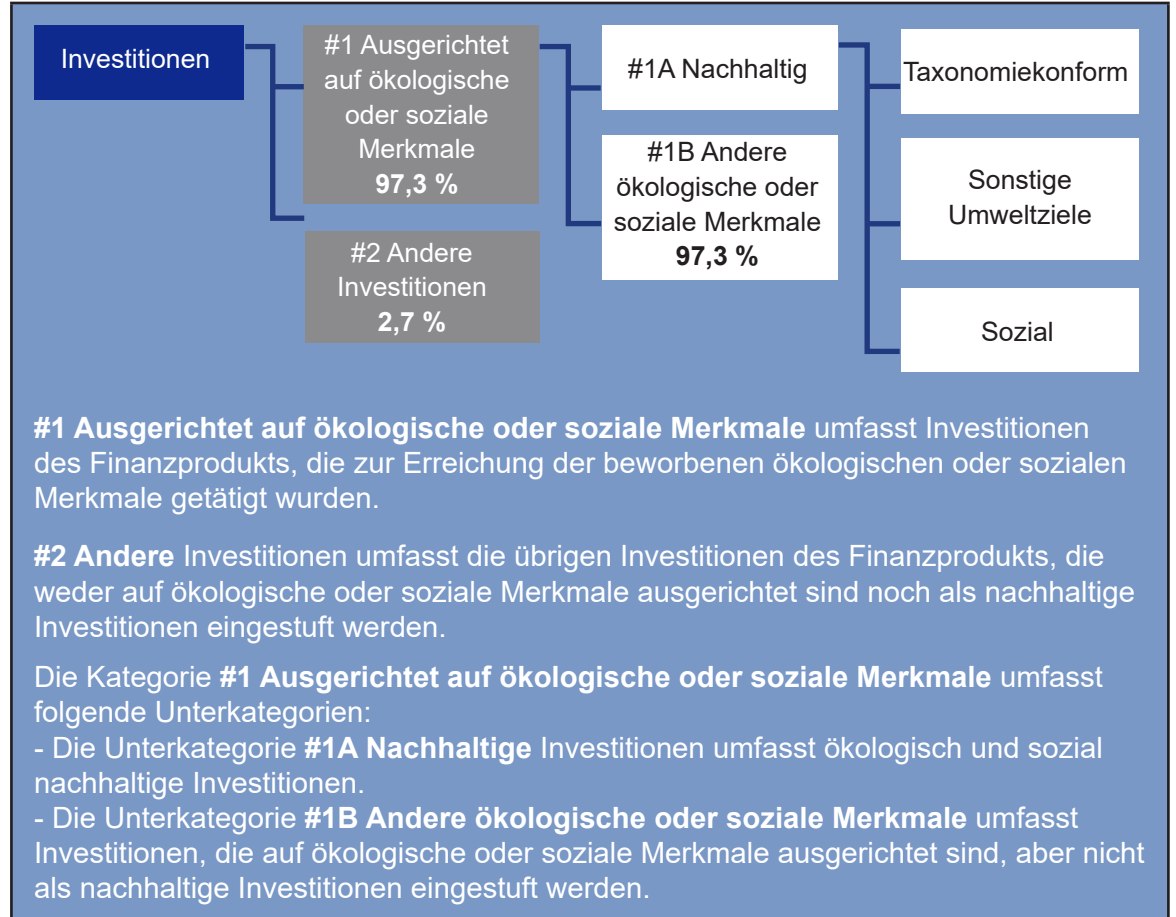
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED HEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,33	Vereinigte Staaten
AMERICAN WATER WORKS INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNGSMASSNAHMEN	5,35	Vereinigte Staaten
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,34	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,16	Hongkong
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,98	Vereinigte Staaten
HOLOGIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,23	Vereinigte Staaten
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,65	Vereinigte Staaten
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,4	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC	BAUBRANCHE	3,29	Vereinigte Staaten
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,02	Vereinigtes Königreich
RECRUIT HOLDINGS LTD	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	2,95	Japan
VERALTO CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	2,9	Vereinigte Staaten
PLANET FITNESS INC CLASS A	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	2,87	Vereinigte Staaten
GODADDY INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,79	Vereinigte Staaten
NOVONORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	2,59	Dänemark



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	20,67
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	11,49
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	11,07
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	10,01
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	5,35
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	4,66
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4
Andere	3,59
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	3,36
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,29
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	3,02
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	2,87
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,3
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	2,18
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Tests und Analysen	2,12
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	2,05
BILDUNG – Sekundarschulbildung	2,04
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,73
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	1,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,77
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	0,4
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,27
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	-0,89

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

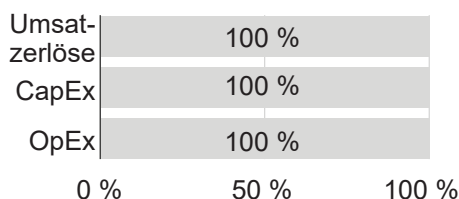
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

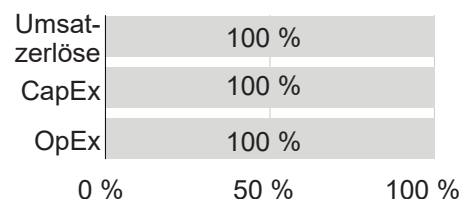
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Health Care Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MA6C2SRZN61561

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption;

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

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.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/Referenzwert – Sustainalytics Risk Rating	17,46	21,02

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind, basierend auf der Ausschlussliste	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact:	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating im Vergleich zum Index/ Referenzwert - Sustainalytics Risk Rating	17,46	21,02	20,1	21,36

● **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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. November 2023

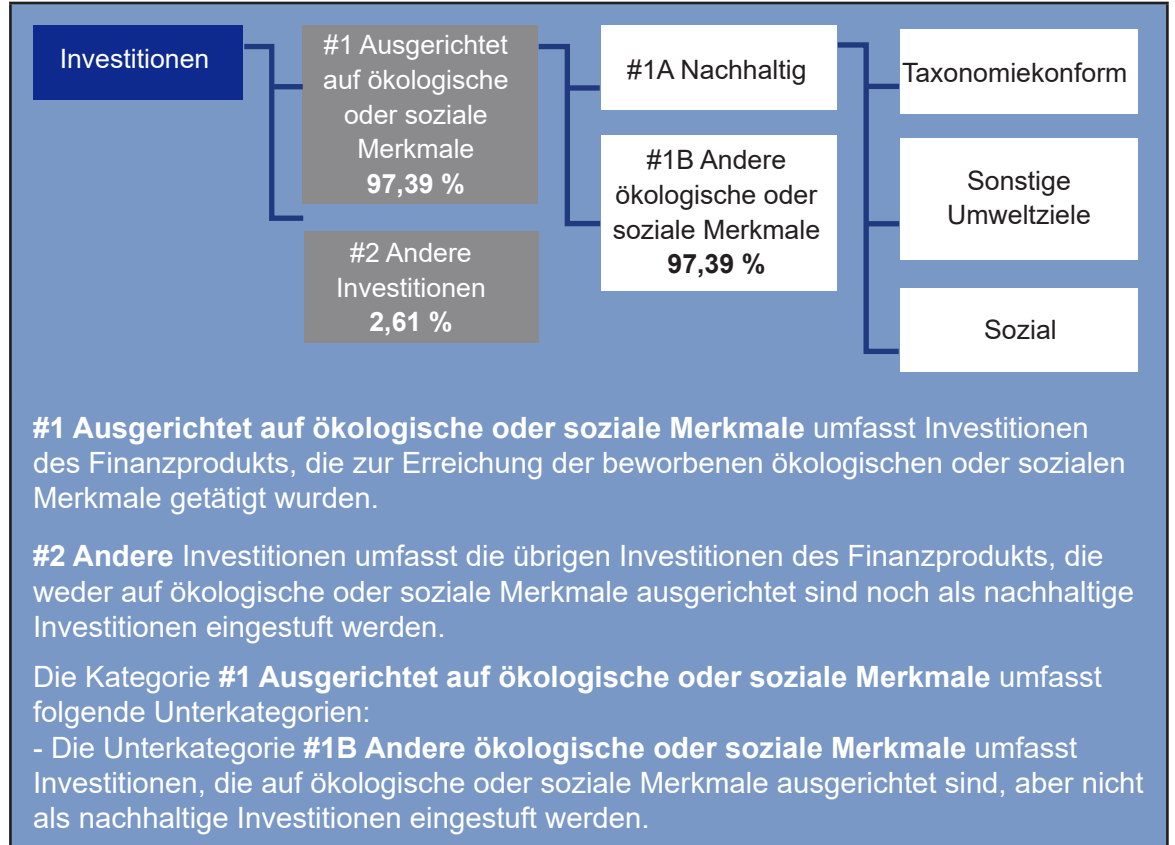
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,33	Vereinigte Staaten
AMERICAN WATER WORKS INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNGSMASSNAHMEN	5,36	Vereinigte Staaten
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,35	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LTD	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,17	Hongkong
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,99	Vereinigte Staaten
HOLOGIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE	4,23	Vereinigte Staaten
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,65	Vereinigte Staaten
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,4	Vereinigte Staaten
ECOLAB INC	BAUBRANCHE	3,29	Vereinigte Staaten
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,02	Vereinigtes Königreich
RECRUIT HOLDINGS LTD	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	2,96	Japan
VERALTO CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	2,9	Vereinigte Staaten
PLANET FITNESS INC CLASS A	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	2,87	Vereinigte Staaten
GODADDY INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,8	Vereinigte Staaten
NOVO NORDISK CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE	2,59	Dänemark



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?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	20,7
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	11,5
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	11,07
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	10,02
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	5,36
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	4,66
Andere	4,09
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Beschäftigungsaktivitäten	3,37
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	3,29
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	3,02
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	2,87
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,3
BILDUNG – Unterstützende Maßnahmen im Bildungsbereich	2,18
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieur Tätigkeiten; technische Tests und Analysen	2,12
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	2,06
BILDUNG – Sekundarschulbildung	2,04
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,73
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	1,07
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,77
LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI - Fischerei und Aquakultur	0,4
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,27
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	-1,48

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

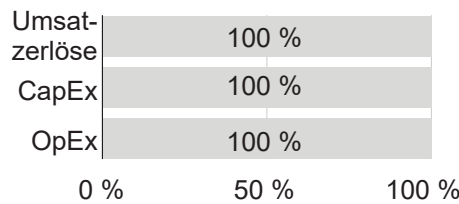
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

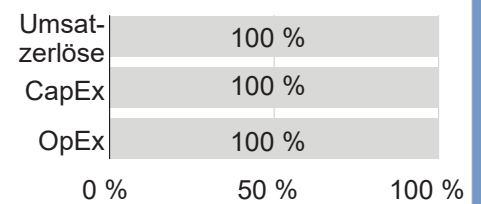
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SJTA1WLSG28J62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Vom 1. Oktober 2023 bis 6. November 2023 bewarb der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 6. November 2023 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Zwischen 6. November 2023 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas)
- Tabak
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

• Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten	Nicht zutreffend	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen • (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung

Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane
----------------------------------	--


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC.	Immobilienaktivitäten	7,22 %	US
EQUINIX INC.	Information und Kommunikation	5,58 %	US
WELLTOWER INC.	Immobilienaktivitäten	4,74 %	US
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	Immobilienaktivitäten	2,87 %	US
VICI PROPERTIES INC.	Immobilienaktivitäten	2,69 %	US
EXTRA SPACE STORAGE INC.	Immobilienaktivitäten	2,60 %	US
PUBLIC STORAGE.	Immobilienaktivitäten	2,36 %	US
INVITATION HOMES INC.	Immobilienaktivitäten	2,26 %	US
GOODMAN GROUP	Immobilienaktivitäten	2,23 %	AU

VENTAS INC.	Immobilienaktivitäten	2,07 %	US
SIMON PROPERTY GROUP INC.	Immobilienaktivitäten	2,01 %	US
VONOVIA SE	Immobilienaktivitäten	1,98 %	DE
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC.	Immobilienaktivitäten	1,97 %	US
MITSUI FUDOSAN CO. LTD.	Immobilienaktivitäten	1,84 %	JP
KIMCO REALTY CORPORATION.	Immobilienaktivitäten	1,82 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 96,53 % der Investitionen auf die von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

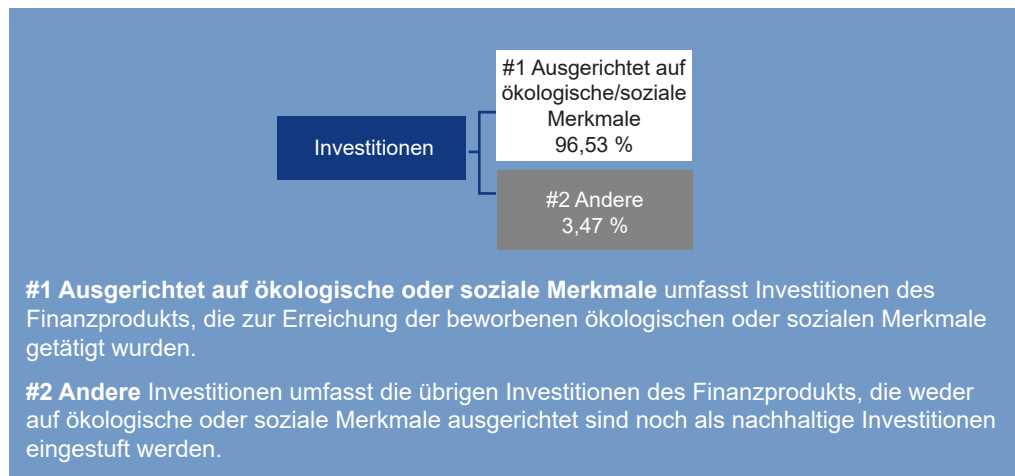
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 96,53 % der Investitionen auf die von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

3,47 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	0,60 %
Barmittel	Barmittel	2,88 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	2,52 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	5,58 %
	Telekommunikation	1,01 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,42 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	85,82 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,16 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

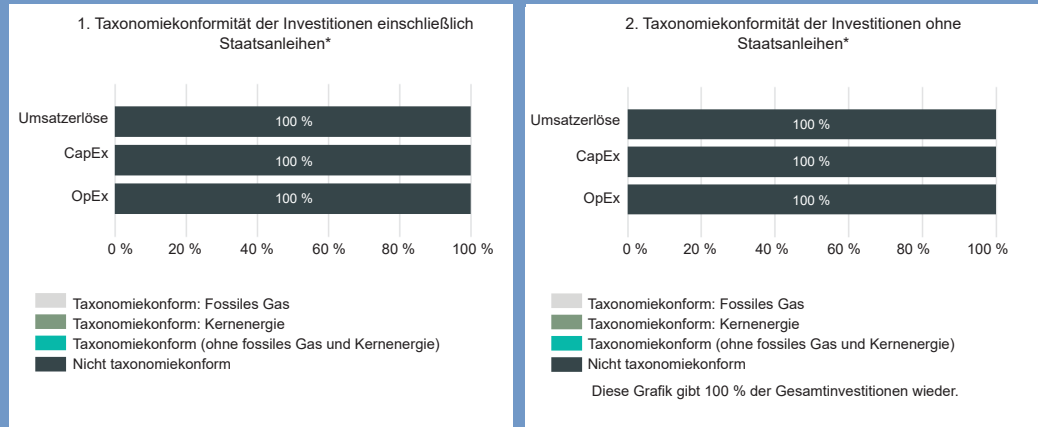
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die „grünen“ betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CW6O747M6WV837

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● ☒ Ja	● ● ☐ Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 30,11 % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 69,49 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds einen aktiven Managementansatz an, 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 verbesserte Konnektivität und nachhaltiges Wirtschaftswachstum einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN SDG leisten:

- Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur, Weniger Ungleichheit, Nachhaltige Städte und Gemeinden, Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen,

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 strebte der Teilfonds positive soziale Effekte an, indem er in Unternehmen investierte, die die Verwaltungsgesellschaft als nachhaltige Investitionen betrachtet und die Lösungen anbieten, die die soziale Nachhaltigkeit fördern, indem sie sich auf Schlüsselthemen zur Lösung von ökologischen Problemen konzentrieren.

Die Schlüsselthemen (thematische Ausrichtung) sind durch Unternehmen repräsentiert, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft unter anderem in den nachfolgend genannten Bereichen Produkte, Dienstleistungen oder Technologien anbieten, in diese investieren oder deren Entwicklung unterstützen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Prosperierende Gemeinschaften – relevant in Bereichen wie bezahlbarer Wohnraum, digitale Integration, Zugang zu sauberem Wasser und sanitären Anlagen, Zugang zu sauberer Energie.
- Wirtschaftliche Befähigung – relevant in Bereichen wie Ausbildung für alle, Chancengleichheit am Arbeitsmarkt, finanzielle Inklusion.
- Sichere Gesellschaft – relevant in Bereichen wie Datenschutz und Sicherheit, menschliche Sicherheit, Widerstandsfähigkeit gegen den Klimawandel, rechenschaftspflichtige und transparente Institutionen.
- Gesundheit und Wohlergehen – relevant in Bereichen wie hochwertige Nahrungsmittel, niederschwellige und innovative Gesundheitsversorgung, aktiver Lebensstil.

Darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft während des Bezugszeitraums an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas);
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen
- Glücksspiel
- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)

Der Teilfonds schloss darüber hinaus Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact (weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze für Unternehmen, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen) verstoßen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten und an umstrittenem Verhalten beteiligt sind In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating:
Teilfonds: 18,07
Referenzwert: 21,87

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds sind laut Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft in erheblichem Umfang auf eines oder mehrere der Schlüsselthemen ausgerichtet

- Aggregierter Beitrag der im Teilfonds gehaltenen Unternehmen zu den wichtigsten Leistungsindikatoren in Bezug auf soziale Auswirkungen, die jährlich retrospektiv ermittelt werden:

- 144 Millionen Menschen wurden Telekommunikationsdienste bereitgestellt, 3,2 Millionen Menschen erhielten eine Wasserversorgung, 3 Millionen Studierende wurden mit Materialien zur virtuellen Studien- und Prüfungsvorbereitung ausgestattet

- 35 Millionen Unternehmer und KMU erhielten digitale Lösungen, 45 Millionen Darlehen wurden an Unternehmer und KMU vergeben

- Weltweit wurden pro Stunde 1 Million diagnostische Tests durchgeführt, es wurden 14,2 Millionen minimalinvasive roboterassistierte Behandlungen durchgeführt, 45 Millionen Patienten erhielten über eine in den USA ansässige Versicherungsgesellschaft Zugang zu psychologischer Gesundheitsversorgung

- 65 % Verbesserung bei der Erkennung von Brustkrebs durch 3D-Mammografie

- 40 Millionen Mitarbeiter werden jährlich durch Sicherheitskleidung und -ausrüstung geschützt, 41 Millionen Benutzer werden vor Cybersicherheitsbedrohungen geschützt

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas);

- Tabak

- Alkohol

- Unterhaltung für Erwachsene

- Gewinnorientierte Gefängnisse

- Zivile Feuerwaffen

- Glücksspiel

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)

- Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact.

Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Referenzwert:

- Teilfonds: 73,77 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- Referenzwert: 367,38 Scope 1/2/3 (Tonnen CO₂/Mio. USD EVIC)

- 100 % der Unternehmen im Teilfonds erreichten in dem Zeitraum, in dem der Teilfonds ein Fonds gemäß Artikel 9 war, die Schwelle für nachhaltige Erträge der Verwaltungsgesellschaft.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating <i>(Im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 18,07 Referenzwert: 21,87	Entfällt	Entfällt
Wichtigste Leistungsindikatoren in Bezug auf soziale	Nicht zutreffend	<ul style="list-style-type: none"> - Anzahl erreichter Personen: 144 Millionen Menschen wurden Telekommunikationsdienste bereitgestellt, 3,2 Millionen Menschen erhielten eine Wasserversorgung, 3 Millionen Studierende wurden mit Materialien zur virtuellen Studien- und Prüfungsvorbereitung ausgestattet - Anzahl der unterstützten Unternehmer und KMU: 35 Millionen Unternehmer und KMU erhielten digitale Lösungen, 45 Millionen Darlehen wurden an Unternehmer und KMU vergeben Anzahl der behandelten - Patienten: Weltweit wurden pro Stunde 1 Million diagnostische Tests durchgeführt, es wurden 14,2 Millionen minimalinvasive roboterassistierte Behandlungen durchgeführt, 45 Millionen Patienten erhielten über eine in den USA ansässige Versicherungsgesellschaft Zugang zu psychologischer Gesundheitsversorgung - Anzahl geförderter Frauen: 65 % Verbesserung bei der Erkennung von Brustkrebs durch 3D-Mammografie - Anzahl der geschützten Mitarbeiter: 40 Millionen Mitarbeiter werden jährlich durch Sicherheitskleidung und -ausrüstung geschützt, 41 Millionen Benutzer werden vor Cybersicherheitsbedrohungen geschützt 	Entfällt
Prosperierende Gemeinschaften	Entfällt	144 Millionen Menschen wurden Telekommunikationsdienste bereitgestellt, 3,2 Millionen Menschen erhielten eine Wasserversorgung	Entfällt
Wirtschaftliche Befähigung	Entfällt	3 Millionen Studierende wurden mit Materialien zur virtuellen Studien- und Prüfungsvorbereitung ausgestattet	Entfällt

Wirtschaftliche Befähigung	Entfällt	35 Millionen Unternehmer und KMU erhielten digitale Lösungen, 45 Millionen Darlehen wurden an Unternehmer und KMU vergeben	Entfällt
Gesundheit und Wohlergehen	Entfällt	Weltweit wurden pro Stunde 1 Million diagnostische Tests durchgeführt, es wurden 14,2 Millionen minimalinvasive roboterassistierte Behandlungen durchgeführt, 45 Millionen Patienten erhielten über eine in den USA ansässige Versicherungsgesellschaft Zugang zu psychologischer Gesundheitsversorgung	Entfällt
Gesundheit und Wohlergehen	Entfällt	65 % Verbesserung bei der Erkennung von Brustkrebs durch 3D-Mammografie	Entfällt
Sichere Gesellschaft	Entfällt	40 Millionen Mitarbeiter werden jährlich durch Sicherheitskleidung und -ausrüstung geschützt, 41 Millionen Benutzer werden vor Cybersicherheitsbedrohungen geschützt	Entfällt
0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/ Aktivitäten direkt beteiligt und/ oder erzielten wesentliche Erträge daraus:	Entfällt	0	%
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, bei denen die Verwaltungsgesellschaft davon ausging, dass sie gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen.	Entfällt	0	%
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 (Im Vergleich zum Referenzwert)	Entfällt	Teilfonds: 73,77 Referenzwert: 367,38	Tonnen CO2/ Mio. USD EVIC
Prozentsatz der Unternehmen im Teilfonds, die den Schwellenwert der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltige Umsätze	Entfällt	100	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	4,34 %	US
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,14 %	US
TYLER TECHNOLOGIES INC.	Information und Kommunikation	3,94 %	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	Verarbeitendes Gewerbe	3,80 %	US
RELX PUBLIC LIMITED COMPANY	Information und Kommunikation	3,64 %	GB
HALMA PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,59 %	GB
EXPERIAN PLC	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	3,10 %	GB
AIA GROUP LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,01 %	HK
ECOLAB INC.	Bauwesen	3,00 %	US
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD.	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	2,86 %	JP
INTUIT INC.	Information und Kommunikation	2,86 %	US
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,81 %	IN
GODADDY INC.	Information und Kommunikation	2,80 %	US
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SOCIETA PER AZIONI	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,78 %	IT
INTUITIVE SURGICAL INC.	Verarbeitendes Gewerbe	2,76 %	US


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

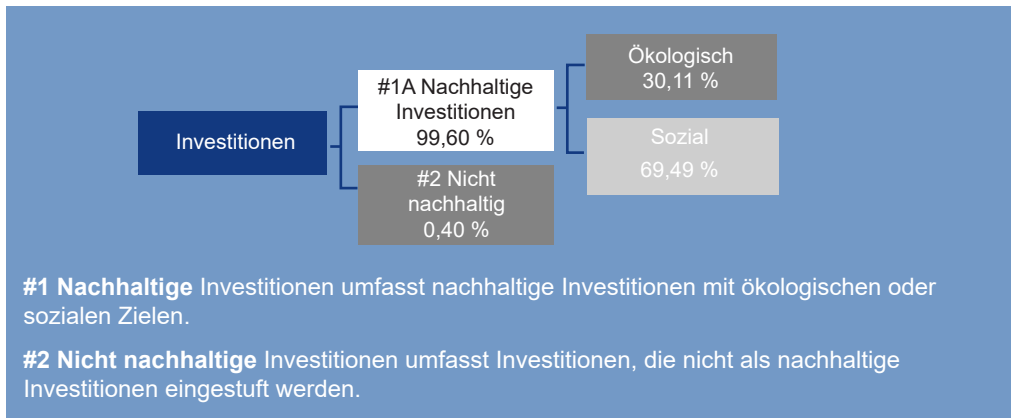
Während des Bezugszeitraums waren 99,60 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,60 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet, von denen 30,11 % auf ökologische und 69,49 % auf soziale Nachhaltigkeit entfielen. 0,40 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	2,86 %
	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	3,10 %
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	Fischerei und Aquakultur	1,75 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	2,38 %
Barmittel	Barmittel	0,39 %
Bauwesen	Tiefbau	4,40 %
Bildung	Bildung	2,25 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,78 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,77 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4,20 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	8,33 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	9,50 %
	Informationsdienstleistungen	3,64 %
	Medienaktivitäten	7,08 %
	Telekommunikation	1,08 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	2,33 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,00 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	19,36 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,40 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,77 %
	Andere Fertigung	4,21 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	-0,03 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	4,04 %
	Architektur- und Ingenieurstätigkeiten; technische Prüfung und Analyse	1,59 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,04 %

Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	4,34 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,44 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

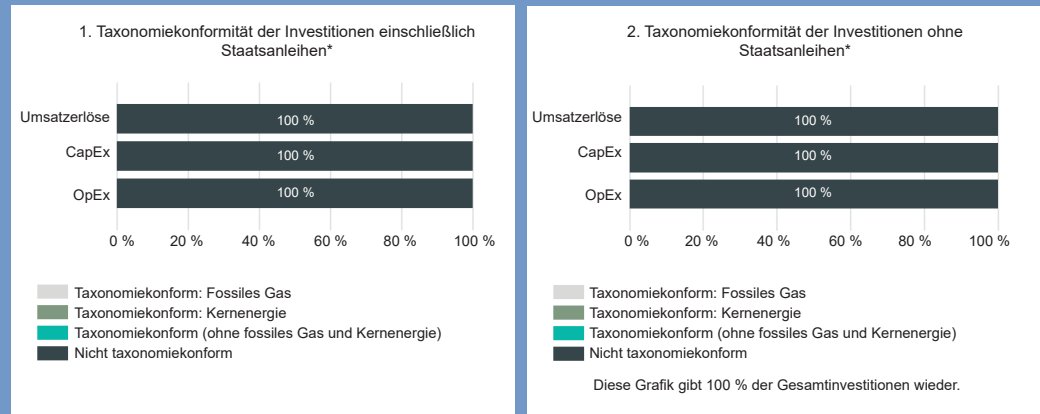
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Obwohl dieser Teilfonds in nachhaltige Anlagen investiert hat, verpflichtet er sich nicht zu einem definierten Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 69,49 %.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Engagement-Initiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493009JJ9MH0CBUH668

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 65,85 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Vom 1. Oktober 2023 bis 26. Februar 2024 bewarb der Teilfonds während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (> 5 %);
 - Herstellung von Tabak (≥5 %) und Einzelhandel damit (> 10 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 10 %);
 - 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 %);

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

• **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“ gemessen.

- 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“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Zwischen 26. Februar 2024 und 30. September 2024 verfolgte die Verwaltungsgesellschaft einen von ihr implementierten Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Erwägungen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung – ESG) in den fundamentalen Anlageprozess, der aus Ausschlussfiltern besteht, wie im Folgenden dargelegt (die „ESG-Kriterien“).

- Im Rahmen des ESG-Anlageprozesses tätigt die Verwaltungsgesellschaft keine Investitionen in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen. Solche Aktivitäten sind unter anderem:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Glücksspiel
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen“ gemessen.

- Bei der Anlageentscheidung berücksichtigte der Teilfonds bei allen Emittenten ESG-Faktoren.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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.

- Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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?

Zwischen 1. Oktober 2023 und 26. Februar 2024 wandte der Teilfonds den folgenden Nachhaltigkeitsindikator an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität:
Teilfonds: 270,89
Referenzwert: 4323,28

- Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität:
Teilfonds: 3,86
Referenzwert: 359,44

Zwischen 2. Februar 2024 und 30. September 2024 wandte der Teilfonds die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren an, um die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:

- Umstrittene Waffen (einschließlich Nuklearwaffen)
- Gewinnung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (Kraftwerkskohle, Ölsand, arktisches Öl und Gas).
- Tabak
- Alkohol
- Unterhaltung für Erwachsene
- Glücksspiel
- Gewinnorientierte Gefängnisse
- Zivile Feuerwaffen

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Mittlere gewichtete ESG-Bewertung im Vergleich zum Referenzwert.
Teilfonds: 3,18
Referenzwert: 3,00

- Die durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität des Teilfonds war im Vergleich zum Referenzwert niedriger:
Teilfonds: 97,5 Scope 1/2/3 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)
Referenzwert: 330,35 Scope 1/2/3 (Tonnen CO2/Mio. USD EVIC)

- 65,85 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 270,89 Referenzwert: 4323,28	Entfällt	Entfällt
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 3,86 Referenzwert: 359,44	Entfällt	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Teilfonds: 29,8 Referenzwert: 166,04	Entfällt	Entfällt
Unternehmen, in die das Portfolio investiert hat und die direkt an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt waren und/oder wesentliche Erträge daraus erzielten <i>(wie oben beschrieben)</i>	Entfällt	0	%
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen internationale anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Entfällt	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Mittlere gewichtete ESG-Bewertung <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 3,18 Referenzwert: 3,00	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	Entfällt	Teilfonds: 97,5 Referenzwert: 330,35	Tonnen CO2/Mio. USD EVIC
Anteil an nachhaltigen Investitionen	62,3	65,84	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beiträgend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Nicht obligatorische klimabezogene PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen • Bodendegradation, Wüstenbildung, Bodenversiegelung • Investitionen in Unternehmen ohne nachhaltige Praktiken oder Richtlinien in Bezug auf Landnutzung und Landwirtschaft • Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete • Entwaldung
Nicht obligatorische soziale PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Unfallquote • Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle • Anzahl der Diskriminierungsvorfälle, die zu Sanktionen führen • Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Information und Kommunikation	7,15 %	US
APPLE INC.	Verarbeitendes Gewerbe	5,95 %	US
NVIDIA CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe	4,43 %	US
ALPHABET INC.	Information und Kommunikation	4,37 %	US
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,59 %	US
VISA INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,87 %	US
3I GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,85 %	GB
S&P GLOBAL INC.	Information und Kommunikation	2,81 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,77 %	US
BROWN & BROWN INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,75 %	US
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	2,67 %	NL
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	Verarbeitendes Gewerbe	2,55 %	US
NESTLE S.A.	Verarbeitendes Gewerbe	2,48 %	CH
NOVO NORDISK A/S	Verarbeitendes Gewerbe	2,47 %	DK
AIA GROUP LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,43 %	HK

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,31 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

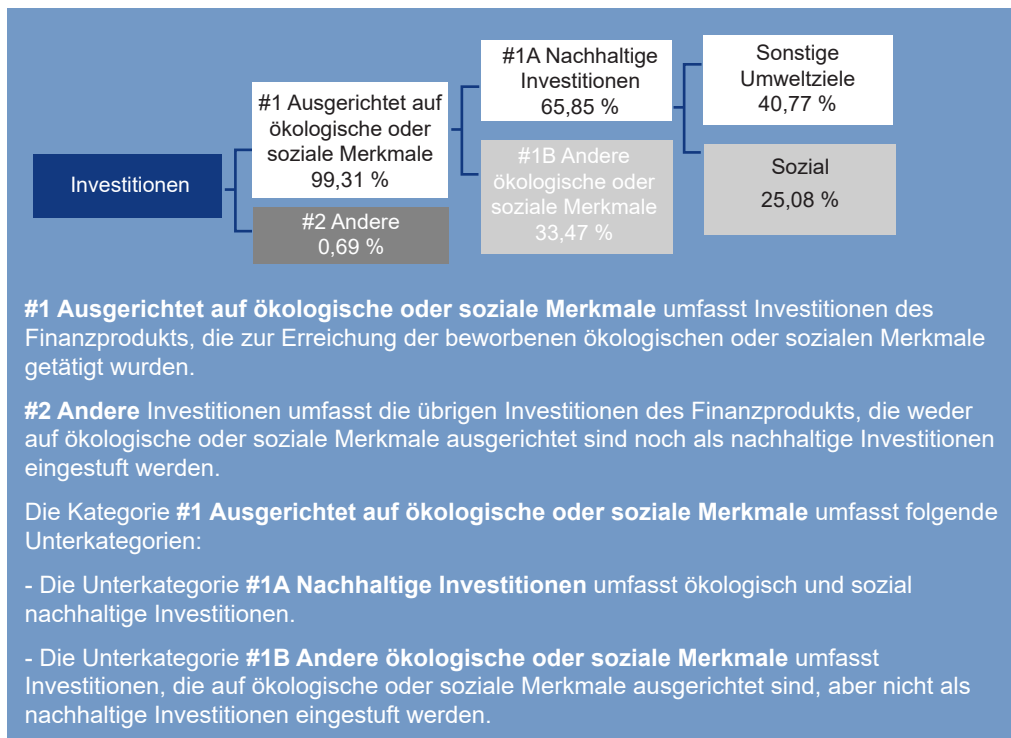
Im Bezugszeitraum waren 99,31 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,69 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 65,85 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 40,77 % andere ökologische und 25,08 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Gastronomie-Servicetätigkeiten	1,87 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	1,55 %
Barmittel	Barmittel	0,68 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,01 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	8,42 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	2,85 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	10,75 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	1,91 %
	Informationsdienstleistungen	9,11 %
	Medienaktivitäten	12,53 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,15 %
	Getränkeherstellung	2,48 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	7,19 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,47 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	17,52 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	1,90 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,25 %
Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,12 %	

	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	4,80 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,24 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,61 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,51 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	4,00 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,11 %



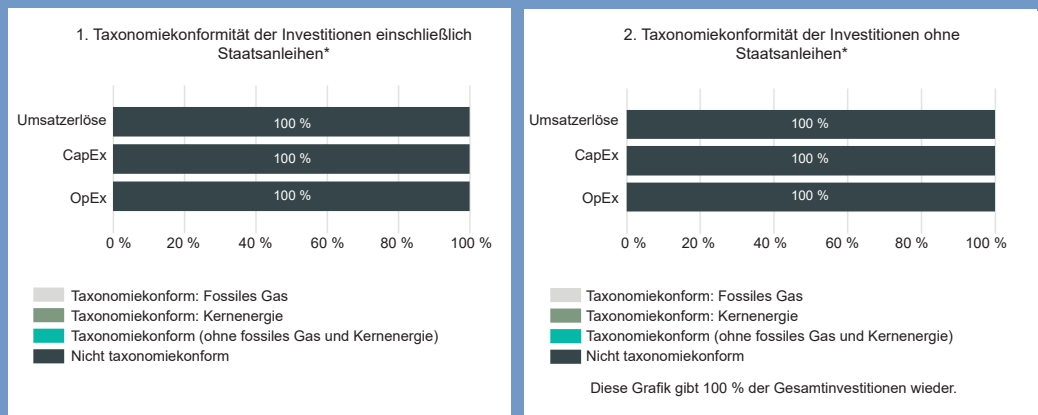
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.


Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**


Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40,77%.


Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 25,08 %.


Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.


Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BCWEKCL173WB88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 42,41 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> 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 erfolgt dies durch:

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:
 - Umstrittene Waffen (jegliche Beteiligung)
 - Nuklearwaffen (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit Tabak (5 %)
 - Tabakproduktion (jegliche Beteiligung)
 - Umsatz mit der Gewinnung von Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit Kraftwerkskohle (5 %)
 - Umsatz mit fossilen Brennstoffen (5 %)
 - Umsatz mit Glücksspiel (5 %)
 - Umsatz mit Erwachsenenunterhaltung (5 %)
 - Jeglicher Umsatz im Zusammenhang mit Waffen (5 %)
 - Umsatz mit unkonventionellem Öl und Gas (5 %)
 - Umsatz mit Öl und Gas (5 %)

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der

Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption; Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen. Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

4. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	389,3	719,6
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	42,41 %	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Anlageuniversum – MSCI Scope 1 + 2 + 3	389,3	719,6	224,1	728,82
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	42,41 %	Nicht zutreffend	37,97 %	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Abfallintensität im Vergleich zum Index/Referenzwert – Refinitiv	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	151,62	317,17

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAIs beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 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-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Oktober 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

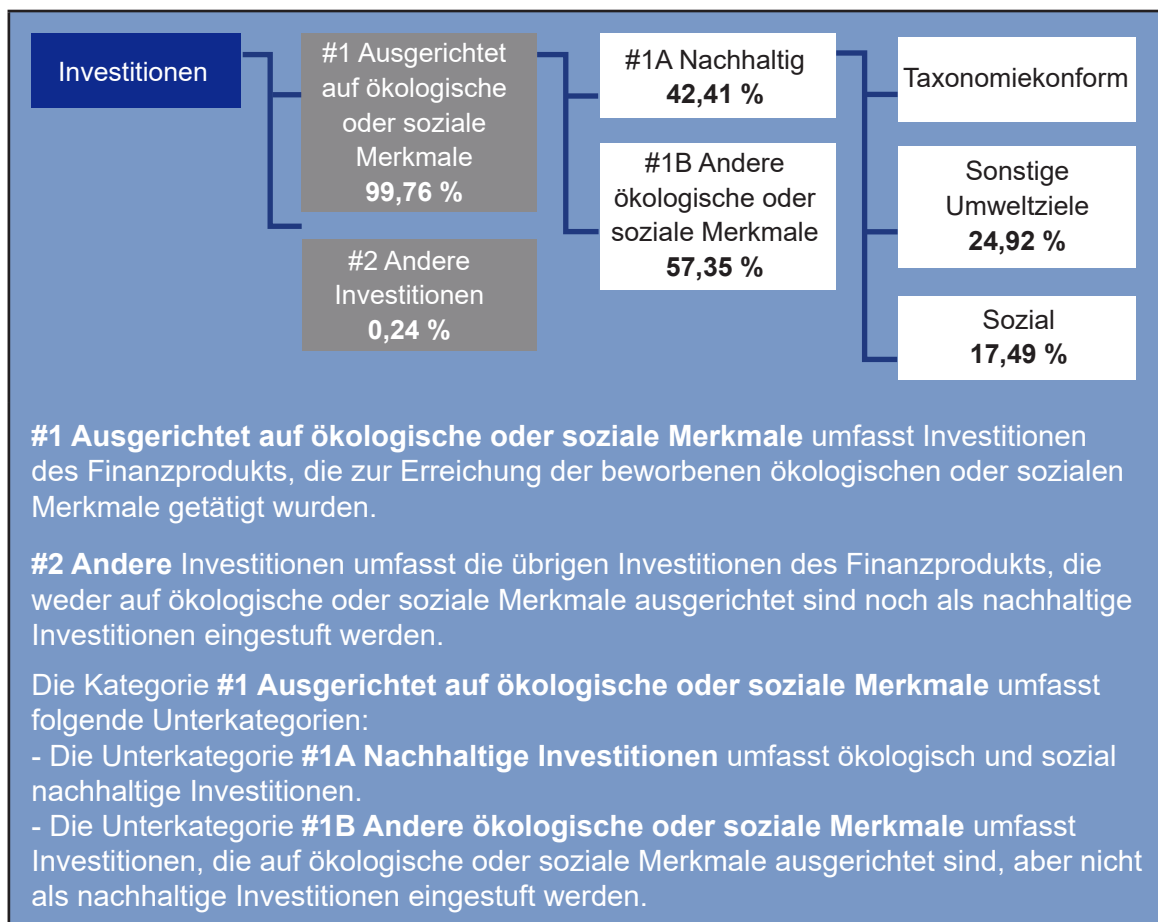
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE	6,54	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,92	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE	5,74	Vereinigte Staaten
AMAZON COM INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	3,4	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,97	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC CLASS C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,84	Vereinigte Staaten
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,52	Vereinigte Staaten
ELI LILLY	VERARBEITENDES GEWERBE	1,45	Vereinigte Staaten
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE	1,42	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,34	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INC	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,05	Vereinigte Staaten
VISA INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,97	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE	VERARBEITENDES GEWERBE	0,97	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INC CLASS A	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84	Vereinigte Staaten
HOME DEPOT INC	GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	0,83	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?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	20,46
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Veröffentlichungsaktivitäten	9,28
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	7,84
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	7,46
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	5,94
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	5,27
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,76
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	4,68
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	4,03
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,52
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	2,43
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	1,91
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,81
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	1,7
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,67
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,66
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG – Lebensmittel- und Getränkeservice	1,59
VERARBEITENDES GEWERBE – Getränkeherstellung	1,45
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,42
VERARBEITENDES GEWERBE – Sonstige Fertigung	0,82
GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALARBEIT – Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,81

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,7
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Wassergewinnung, -aufbereitung und -versorgung	0,7
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,68
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,54
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,53
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Reisebüro, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste und damit verbundene Tätigkeiten	0,44
TRANSPORT UND LAGERUNG – Post- und Kurierdienste	0,42
WASSERVERSORGUNG; KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG – Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,4
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,4
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	0,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,39
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,37
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,37
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	0,34
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,28
Andere	0,24
SONSTIGE SERVICETÄTIGKEITEN – Sonstige persönliche Servicetätigkeiten	0,24
BAUWESEN – Gebäudebau	0,21
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,2
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Werbung und Marktforschung	0,19
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Architektur- und Ingenieurleistungen; technische Tests und Analysen	0,18
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,16
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Juristische und buchhalterische Tätigkeiten	0,14
TRANSPORT UND LAGERUNG – Wassertransport	0,13
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,12

PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Veterinärmedizinische Tätigkeiten	0,09
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork, ausgenommen Möbel; Herstellung	0,09
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Sonstige Bergbau- und Steinbrucharbeiten	0,08
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Sportaktivitäten sowie Freizeit- und Erholungsaktivitäten	0,08
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG – Unterbringung	0,08
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,07
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Sonstige berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,06
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN	0,06
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,04
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Bekleidung	0,03
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Sicherheits- und Untersuchungsaktivitäten	0,02
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Produktion von Filmen, Videos und Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen	0,01
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsbau	0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

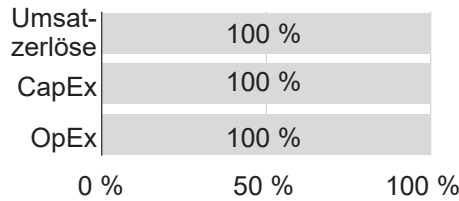
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

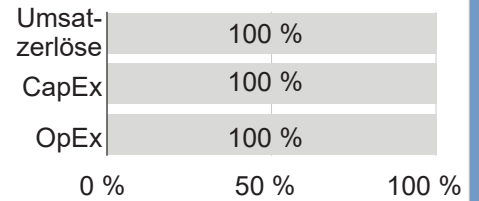
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?

0,2492



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0,1749.



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. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht Zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs US Equity Income **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IWWVR4E0SV8D21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

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 UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die UNGC-Grundsätze“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- 0 % der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert hat, waren an folgenden Sektoren/Aktivitäten direkt beteiligt und/oder erzielten wesentliche Erträge daraus:
 - Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Information und Kommunikation	7,58 %	US
APPLE INC.	Verarbeitendes Gewerbe	5,50 %	US
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	4,18 %	IE
ORACLE CORPORATION	Information und Kommunikation	3,75 %	US
WALMART INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	3,61 %	US
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED	Verarbeitendes Gewerbe	3,58 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,51 %	US
THE COCA-COLA COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,36 %	US
ALPHABET INC.	Information und Kommunikation	3,22 %	US
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,16 %	IE
ELI LILLY AND COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	3,09 %	US
ACCENTURE PUBLIC LIMITED COMPANY	Information und Kommunikation	3,06 %	US
LOWE'S COMPANIES INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,62 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

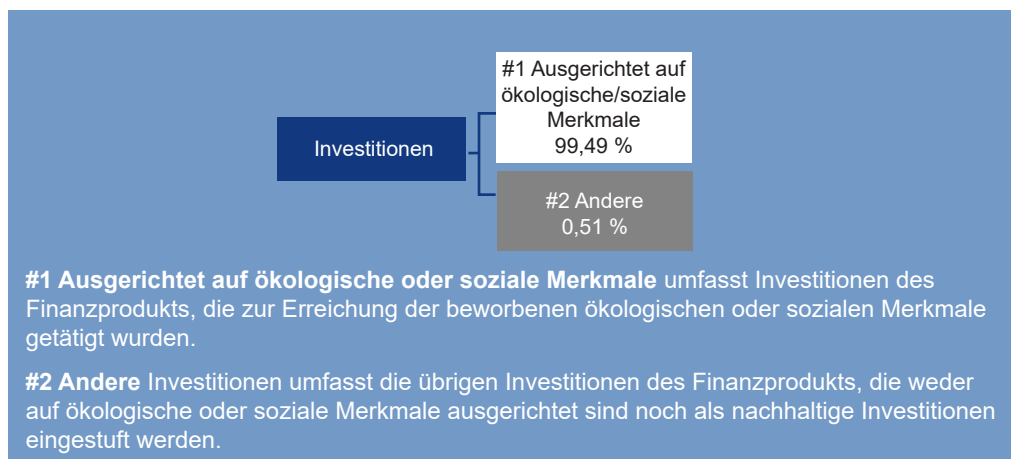
Im Bezugszeitraum waren 99,49 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,49 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,51 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	0,51 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,61 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	4,50 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	4,72 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	4,84 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	3,06 %
	Informationsdienstleistungen	3,22 %
	Medienaktivitäten	11,33 %
	Telekommunikation	2,31 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	7,06 %
	Getränkeherstellung	3,36 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,04 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	18,19 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	3,16 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,74 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,04 %
	Andere Fertigung	1,29 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,48 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,56 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,02 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	2,98 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,77 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	6,23 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



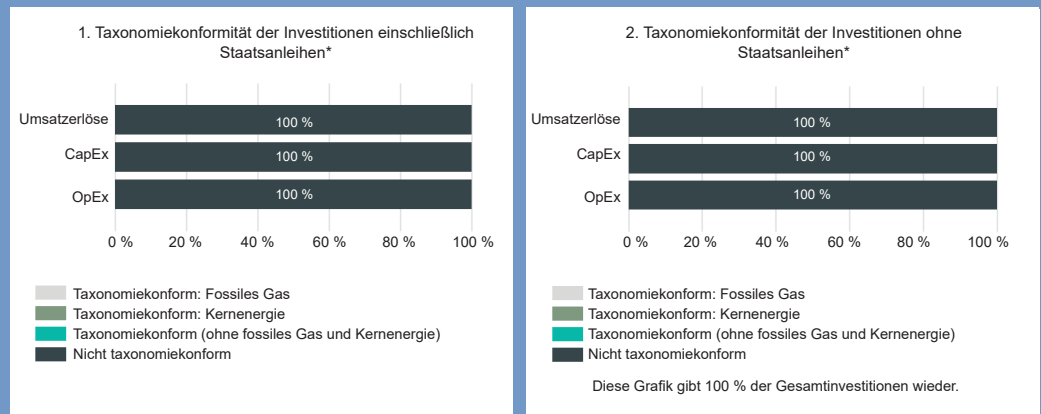
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



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 verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus griff die Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Teilfonds auf die Mitwirkungsinitiativen des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams zurück. Das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um die Mitwirkung zu steuern erstellt das Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Team eine jährliche Schwerpunktliste, die die thematischen Prioritäten des Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship Teams widerspiegelt und die Abstimmungs- und Mitwirkungsbemühungen bestimmte.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs AAA ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300DV6X6ZJLHWYD81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, d. h. mit Wertpapieren, die einen überdurchschnittlichen (50 %) Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Anteil der Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens 50, wobei es sich um Wertpapiere handelt, die einen über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil der Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens 50, wobei es sich um Wertpapiere handelt, die einen über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Score aufweisen <i>(wie oben beschrieben)</i>	71,92	75,62 %	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



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: 2023-10-01/2024-09-30

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOLDMAN SACHS FUNDS VI - LIQUID EURO	Investmentfonds	5,57 %	LU
BPCE CONSUMER LOANS A 2024-1 FRN 31 OCT 2042 REGS	Besicherte Anleihen	2,07 %	FR
FACT MASTER SAA 2024-1 FRN 22 SEP 2031 REGS	Besicherte Anleihen	2,07 %	LU
CARS ALLIANCE AUTO LOA A 2024-F1V 23 OCT 2034 REGS	Besicherte Anleihen	1,78 %	FR
BUMPER NL 2024-1 B A 2024-NL1 FRN 21 MAR 2036 REGS	Besicherte Anleihen	1,75 %	NL
ROCKFORD TOWER EURO A 2021-1X FRN 20 APR 2034 REGS	Besicherte Anleihen	1,73 %	IE
BLACKROCK EUROPEA AR 2021-10X FRN 15 OCT 2034 REGS	Besicherte Anleihen	1,67 %	IE
HILL FL 2024-2 A 2024-2FL 0,001 % 18 OCT 2032 REGS	Besicherte Anleihen	1,62 %	NL
REVOCAR SA - COMPART A 2024-2 FRN 25 JUL 2037 REGS	Besicherte Anleihen	1,59 %	LU
RRE 1 LOAN MANAGE A1R 2021-1X FRN 15 APR 2035 REGS	Besicherte Anleihen	1,54 %	IE
COMPARTMENT BL CONSUMER C A 2024-1 FRN 25 SEP 2041	Besicherte Anleihen	1,54 %	LU
ELSTREE FUNDING NO.4 A 2024-4 FRN 21 OCT 2055 REGS	Besicherte Anleihen	1,54 %	GB
SC GERMANY SA COMPAR A 2024-1 FRN 14 JAN 2038 REGS	Besicherte Anleihen	1,46 %	LU
BPCE HOME LOANS FCT A 2023-1 FRN 31 OCT 2057 REGS	Besicherte Anleihen	1,45 %	FR
PMF 2024-1 PLC A 2024-1 FRN 16 JUL 2060 REGS	Besicherte Anleihen	1,43 %	GB



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

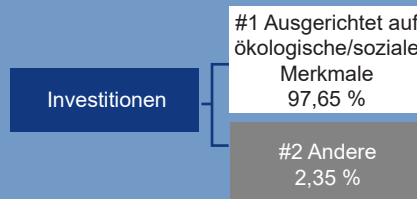
Im Bezugszeitraum waren 97,65 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,65 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

2,35 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	-3,38 %
Besicherte Anleihen	ABS	69,43 %
	MBS	28,28 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,07 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	5,75 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomeikonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

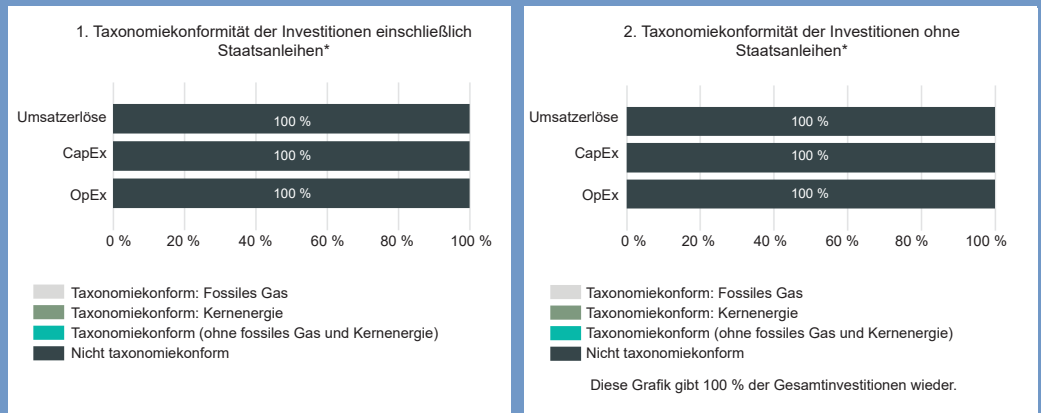
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IC47H3JVJ6IW42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

- Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Mitwirkung und

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 folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. Juni 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

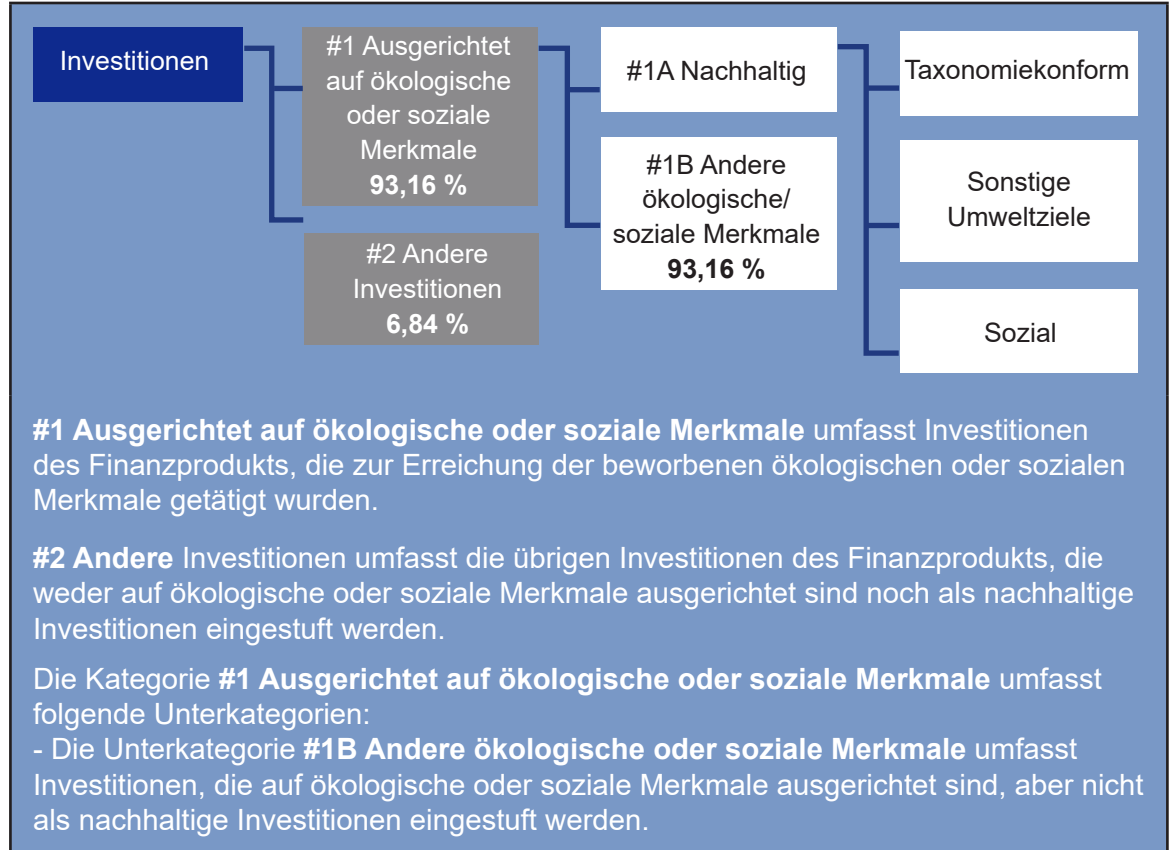
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VEDANTA RESOURCES RegS	Metalle u. Bergbau	3,54	Indien
MGM CHINA HOLDINGS LTD RegS	Verbraucher	3,07	Macau
WYNN MACAU LTD RegS	Verbraucher	3,01	Macau
CHAMPION PATH HOLDINGS RegS	Verbraucher	2,83	Macau
GMR HYDERABAD INTERNATIO RegS	Infrastruktur	2,48	Indien
FORTUNE STAR BVI LTD RegS	Diversifiziert	2,22	China
STUDIO CITY CO LTD RegS	Verbraucher	2,16	Macau
KOOKMIN BANK MTN RegS	Finanzwesen	2,14	Korea (Süd), Republik
CK HUTCHISON INTL 24 RegS	Diversifiziert	2,14	Hongkong
MEDCO OAK TREE PTE LTD RegS	Öl und Gas	2,14	Indonesien
JSW HYDRO ENERGY LTD RegS	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,13	Indien
NATIONAL AUSTRALIA BK/NY MTN	Finanzwesen	2,11	Australien
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS	Technologie, Medien, Telekommunikation	2,00	Hongkong
STANDARD CHARTERED PLC RegS	Finanzwesen	1,91	Vereinigtes Königreich
SEASPAN CORP RegS	Transport	1,74	Hongkong



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbraucher	19,43
Finanzwesen	17,91
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	17,46
Immobilien	9,32
Technologie, Medien, Telekommunikation	6,89
Barmittel	6,84
Infrastruktur	4,62
Metalle u. Bergbau	4,52
Diversifiziert	4,36
Öl und Gas	3,37
Transport	2,76
Industrie	2,53

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

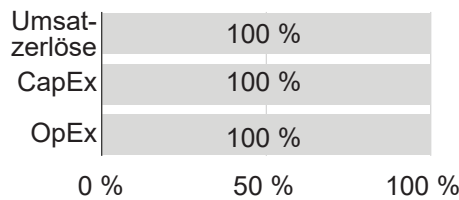
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

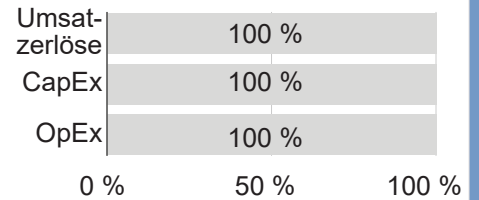
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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 gesamten Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
2. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Asian Debt
(Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZSI9I7LF8WJ851

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,77 %	ID
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,18 %	GB
BANK OF CHINA LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,90 %	AU
PT PERTAMINA (PERSERO)	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,76 %	ID
SHINHAN BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,50 %	KR
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD (HONG KONG BRANCH)	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,78 %	HK
CK HUTCHISON INTERNATIONAL (23) LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62 %	KY
PROSUS N.V.	Information und Kommunikation	1,56 %	NL
MEITUAN	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,55 %	KY
MINOR INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMITED	Beherbergung und Verpflegung	1,55 %	TH
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,50 %	NL
GOHL CAPITAL LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,42 %	IM
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Verarbeitendes Gewerbe	1,30 %	IN

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



TONGYANG LIFE INSURANCE CO.LTD.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,29 %	KR
REPUBLIC OF THE PHILIPPINES	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,27 %	PH

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 99,37 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

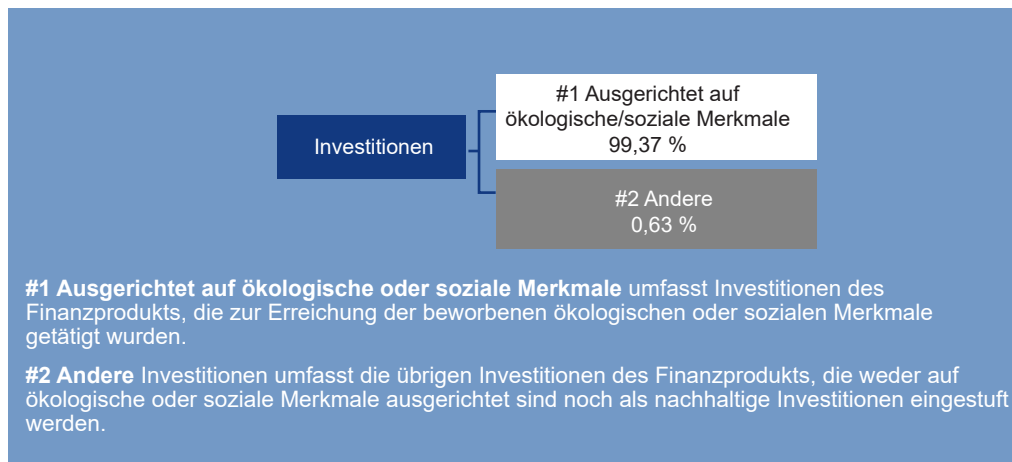
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,37 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,63 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	2,85 %
	Gastronomie-Servicetätigkeiten	0,37 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,59 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,85 %
Barmittel	Barmittel	0,96 %
Bauwesen	Tiefbau	1,60 %
	Bau von Gebäuden	0,41 %
Derivate	Termingeschäfte	0,47 %
	Futures	-1,36 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	5,00 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,01 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	41,23 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	5,00 %

Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	0,19 %
	Informationsdienstleistungen	2,69 %
	Programm- und Sendetätigkeit	0,67 %
	Telekommunikation	2,85 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	0,27 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,16 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	2,97 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,79 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,62 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,31 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Kohle und Braunkohle	1,02 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	14,46 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	0,21 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	6,34 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	0,46 %
Transport und Lagerung	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,71 %
	Schifffahrt	0,08 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,47 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,76 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

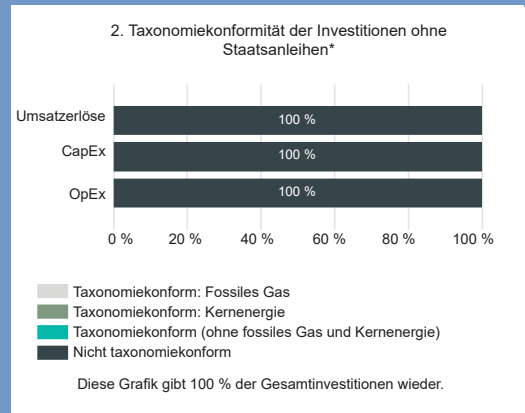
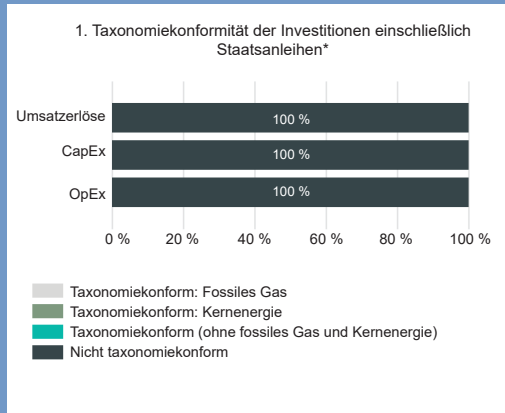
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele 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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Corporate Green Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JQ2JWYPCANER60

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,91 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sein Ziel erreicht, indem er in Anleihen investierte, deren Erlöse zur Finanzierung von Klima- und Umweltprojekten mit positivem ökologischem Effekt verwendet werden. Hierbei wurde die proprietäre Bewertungsmethodik für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen angewandt, die den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA) entspricht.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 98,91 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden für nachhaltige Investitionen eingesetzt.
- 98,91 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in grüne Anleihen investiert.
- Der Prozentsatz der Taxonomieausrichtung betrug 40,33 %.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	99,08	98,91	%
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	99,08	98,91	%
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	34,64	40,33	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DNB BANK ASA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,97 %	NO
ENGIE SA	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,96 %	FR
BNP PARIBAS SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,91 %	FR
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,40 %	ES
E.ON SE	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,23 %	DE
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,78 %	IE
ING GROEP N.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,44 %	NL
KBC GROEP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,44 %	BE
BANCO DE SABADELL S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,33 %	ES
BANCO SANTANDER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,33 %	ES
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,38 %	LU
BANK OF IRELAND GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,22 %	IE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

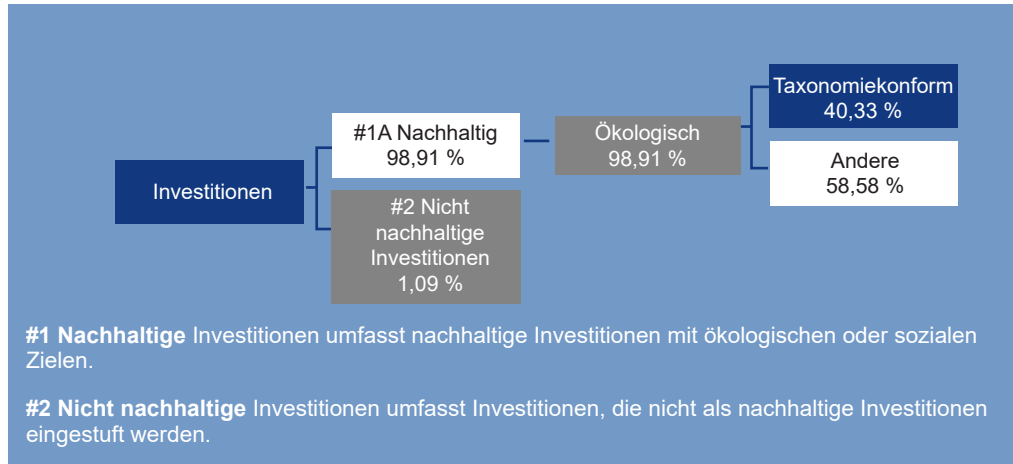
IBERDROLA INTERNATIONAL B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,04 %	NL
ERSTE GROUP BANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,00 %	AT
INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,82 %	IT


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,91 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,91 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet. 98,91 % waren ökologisch nachhaltig ausgerichtet, davon 40,33 % taxonomiekonform. 1,09 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	0,87 %
Derivate	Termingeschäfte	0,02 %
	Futures	-4,17 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	16,19 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,37 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	66,44 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	4,52 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	1,06 %
	Telekommunikation	0,95 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,15 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,20 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,33 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,16 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,27 %
	Herstellung von Bekleidung	0,33 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,99 %

Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	1,31 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	2,86 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	0,83 %
	Schifffahrt	0,54 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,78 %



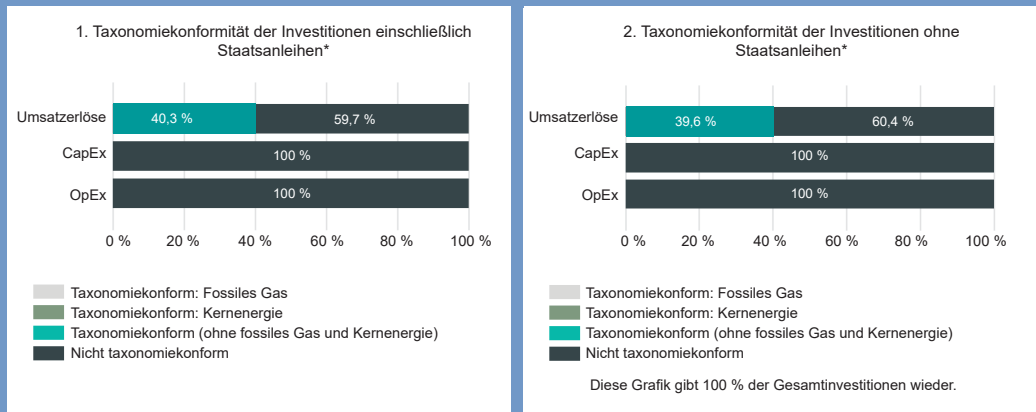
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Verwaltungsgesellschaft berechnete den Prozentsatz der Taxonomiekonformität anhand von Daten, die von den Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellt wurden.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 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?

Im Berichtszeitraum lag der Prozentsatz an der Taxonomie ausgerichteter Investitionen bei 40,33 % gegenüber 34,64 % im vorherigen Berichtszeitraum



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58,58 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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 war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.

Wie oben erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den von diesem Teilfonds getätigten Investitionen um nachhaltige Investitionen handelt, unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft beantwortet, das zur Beurteilung des Beitrags der Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angewendet wird. Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks.


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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.


Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LPBLPC6RQC8291

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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 erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlegeeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (über Beschränkungskriterien, Engagement sowie Abstimmungsverhalten);
- 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

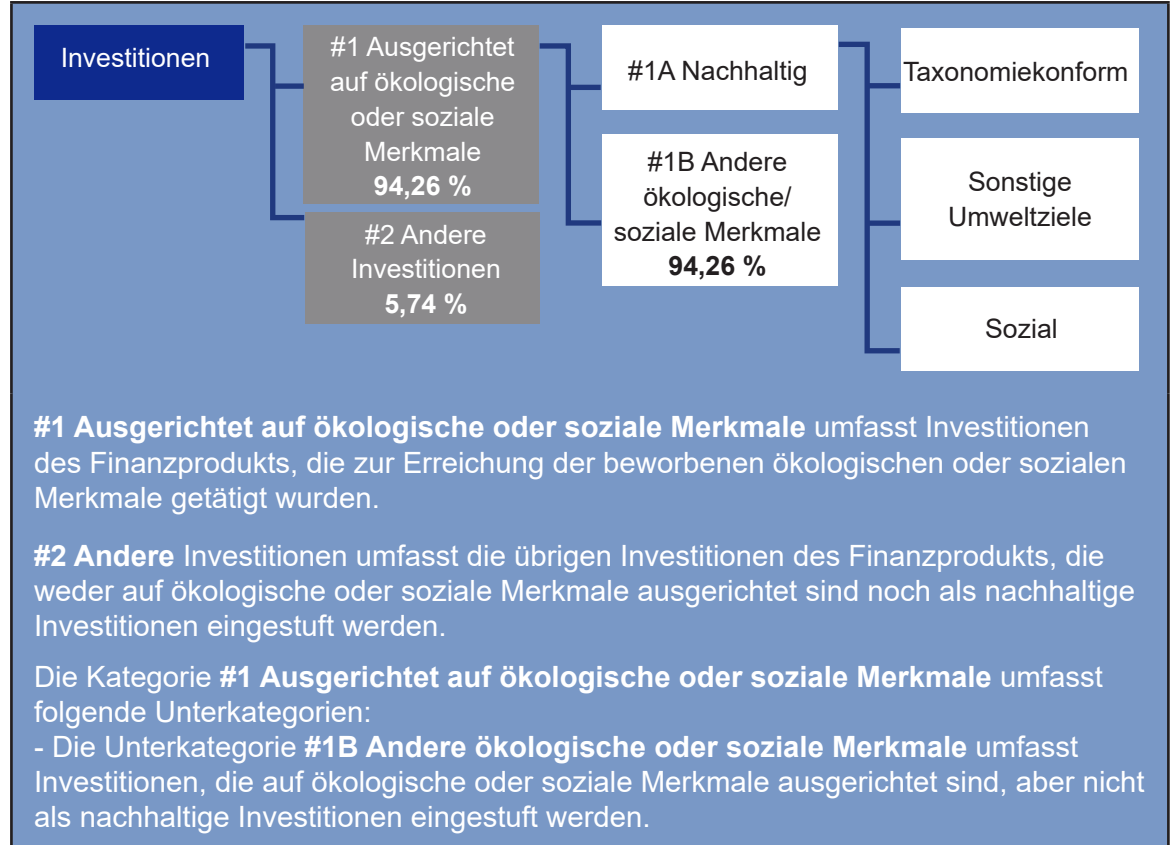
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IHS NETHERLANDS HOLDCO RegS 8,000 % 18.09.2027	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,93	Nigeria
PROSUS NV MTN RegS 3,061 % 13.07.2031	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,6	China
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN RegS 2,625 % 15.08.2025	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,51	Kasachstan
EI SUKUK CO LTD MTN RegS 2,082 % 02.11.2026	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,48	Vereinigte Arabische Emirate
AEROPUERTOS DOMINICANOS RegS 7,000 % 30.06.2034	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,47	Dominikanische Republik
AES GENER SA RegS 6,350 % 07.10.2079	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG	1,38	Chile
ENDEAVOR MINING PLC RegS 5,000 % 14.10.2026	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	1,37	Burkina Faso
GRUPO KUO SAB DE CV RegS 5,750 % 07.07.2027	VERARBEITENDES GEWERBE	1,3	Mexiko
GOHL CAPITAL LTD RegS 4,250 % 24.01.2027	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,3	Malaysia
SASOL FINANCING USA LLC RegS 8,750 % 03.05.2029	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,26	Südafrika
SEPLAT PETROLEUM DEV CO RegS 7,750 % 01.04.2026	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	1,2	Nigeria
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 31.12.2079	BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG	1,19	Thailand
MERCURY CHILE HOLDCO LLC RegS 6,500 % 24.01.2027	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,16	Chile
TELECOM OF TRIN & TOBAGO RegS 8,875 % 18.10.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,12	Trinidad und Tobago
STILLWATER MINING CO RegS 4,000 % 16.11.2026	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	1,12	Südafrika



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?**



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	42,29
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	7,5
Andere	6,96
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	6,19
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	5,44
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	4,37
BEHERBERGUNG UND VERPFLEGUNG – Unterbringung	2,55
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Glücksspiel und Wettaktivitäten	2,49
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	2,45
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Lebensmitteln	2,3
TRANSPORT UND LAGERUNG – Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten für den Transport	2,09
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Informationsdienstleistungen	2,06
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	1,76
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,63
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,36
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	1,2
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	1
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Vermietung und Betrieb eigener oder gemieteter Immobilien	0,93
IMMOBILIENAKTIVITÄTEN – Sonstiges	0,84
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,82
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Vermietung und Verpachtung	0,58
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Einzelhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,58
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,56
BAUWESEN – Bauingenieurwesen	0,43
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,39
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,28

VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG - Gasproduzenten	0,27
Verteilung gasförmiger Brennstoffe über das Netz	
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,24
BAUWESEN – Spezialisierte Bautätigkeiten	0,24
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Stein- und Braunkohle	0,23
PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE TÄTIGKEITEN – Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Beratungstätigkeiten	0,15
BAUWESEN – Gebäudebau	0,03
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	-0,2

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

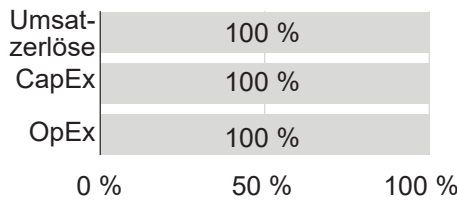
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

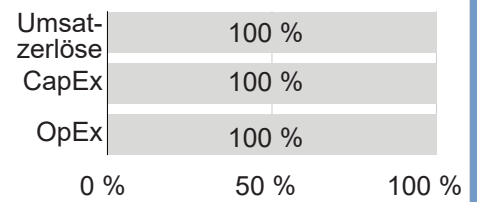
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 99,66 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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 gesamten 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;
3. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Emerging Markets Debt
(Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000PS4D9LNWGNX55

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze

für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TURKIYE CUMHURIYETI	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,83 %	TR
SULTANATE OF OMAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,75 %	OM
GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,61 %	DO
MAGYARORSZAG	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,58 %	HU
REPUBLICA FEDERATIVA DO BRASIL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,06 %	BR
REPUBLIK SÜDAFRIKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,01 %	ZA
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,99 %	EG
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,88 %	MX
PETROLEOS MEXICANOS	Bergbau und Steinbruchbetrieb	1,88 %	MX
REPUBLICA DE COLOMBIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,85 %	CO
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,82 %	SA

PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,63 %	ID
GOBIERNO DE LA REPUBLICA DE PANAMA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,58 %	PA
REPUBLICA DEL ECUADOR	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,56 %	EC
RZECZPOSPOLITA POLSKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,52 %	PL



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

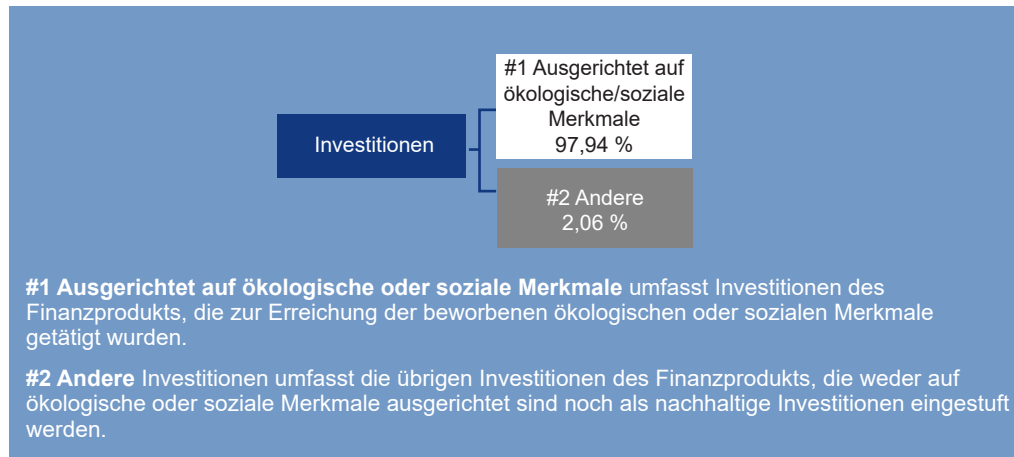
Im Bezugszeitraum waren 97,94 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,94 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

2,06 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	0,10 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,10 %
Barmittel	Barmittel	3,55 %
Bauwesen	Tiefbau	0,23 %
Derivate	Termingeschäfte	1,36 %
	Futures	5,07 %
	Swap	-0,01 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,06 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	6,40 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	0,22 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,48 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,21 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Lebensmitteln	0,77 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,28 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,20 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,60 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	14,06 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	58,74 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	1,08 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	0,99 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,14 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,35 %



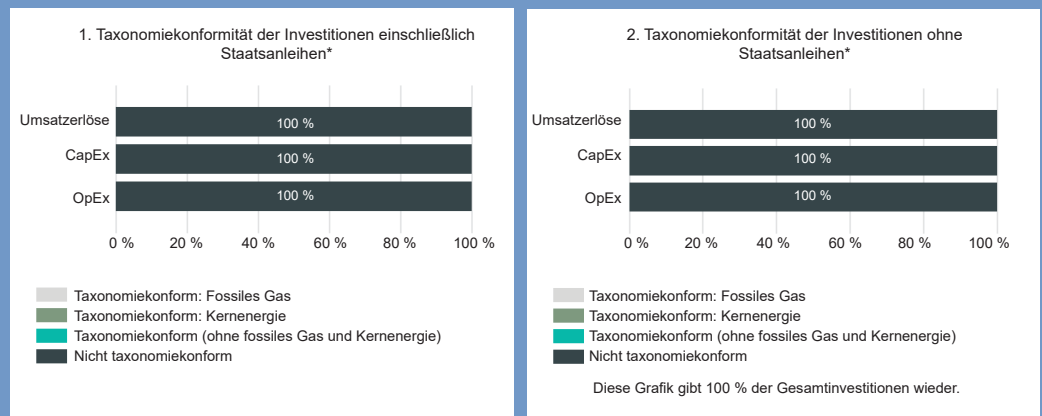
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider spiegeln.



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 verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300865PCWOQMPPK094

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIK SÜDAFRIKA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	12,21 %	ZA
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	10,39 %	MX

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	10,37 %	ID
REPUBLICA FEDERATIVA DO BRASIL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	9,93 %	BR
KINGDOM OF THAILAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	8,11 %	TH



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 101,41 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

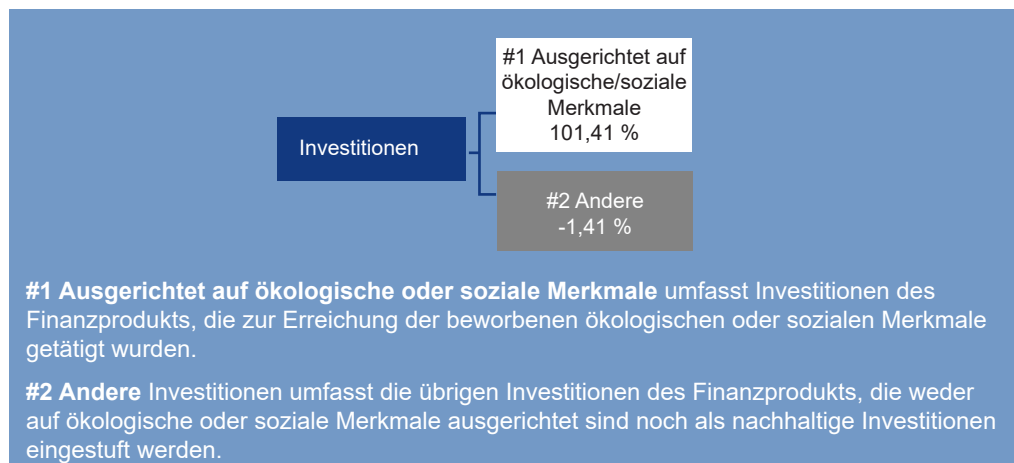
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 101,41 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

-1,41 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Bericht enthaltenen Werte aufgrund von zum Zeitpunkt des Geschäftsjahresendes nicht abgerechneten Transaktionen als negativ angegeben sein oder 100 % übersteigen können. Der MW (%) liegt dennoch bei insgesamt 100 %.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	1,29 %
Barmittel	Barmittel	-1,51 %
Derivate	Termingeschäfte	0,52 %
	Futures	-1,55 %
	Swap	-0,08 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,82 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	3,89 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	96,61 %

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



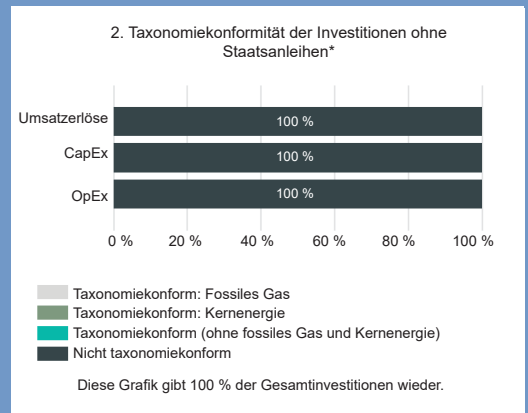
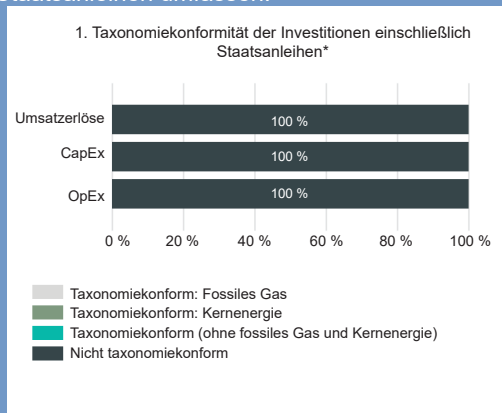
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ 09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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 erfolgt dies durch:

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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur 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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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 berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

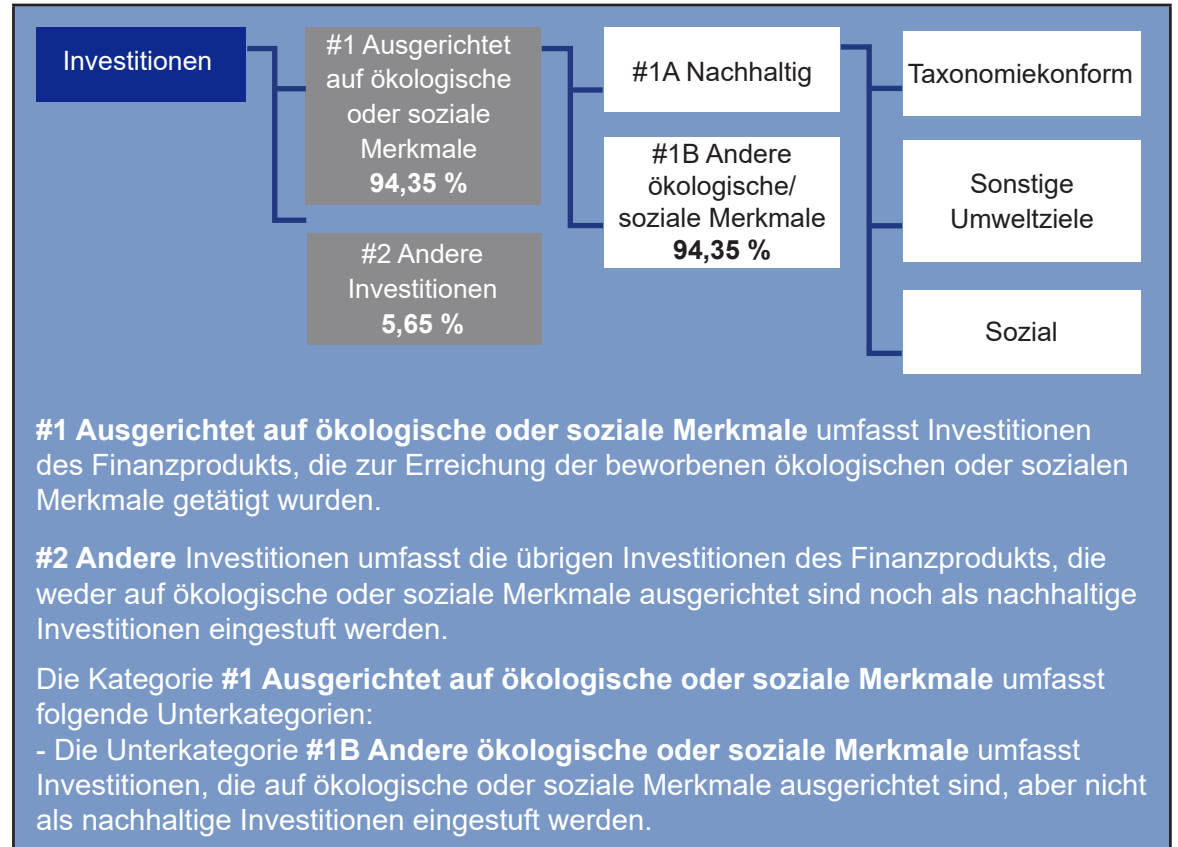
Größte Positionen	Sektor	% Aktiva	Land
USTREASURY N/B	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	19,64	Vereinigte Staaten
NOTA DO TESOIRO NACIONAL	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	15,77	Brasilien
KOREA TREASURY BOND	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	11,48	Korea (South), Republic of
INTL FINANCE CORP MTN	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN	8,13	Supranational
CZECH REPUBLIC RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	7,54	Tschechische Republik
MEXBONOS DESARR FIX RT	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	6,85	Mexiko
POLAND GOVERNMENT BOND	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,46	Polen
USTREASURY N/B	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,25	Vereinigte Staaten
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,06	Malaysia
QNB FINANCE LTD MTN RegS	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,97	Katar
HUNGARY GOVERNMENT BOND	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,85	Ungarn
ISRAEL FIXED BOND	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,35	Israel
MALAYSIA GOVERNMENT	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,06	Malaysia
TURKIYE GOVERNMENT BOND	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,96	Türkei
LETRA TESOIRO NACIONAL	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	0,78	Brasilien



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	84,24
TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND GREMIEN –	8,13
Andere	5,6
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	2,03

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

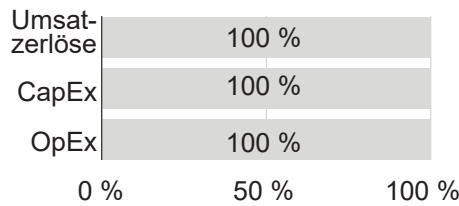
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

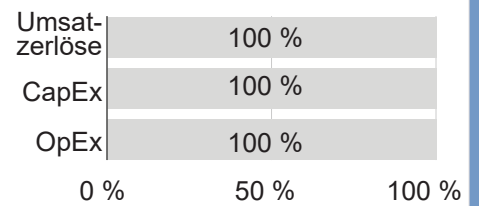
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 7,62 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WLEKZCCGGUCN 73

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED MEXICAN STATES	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	4,21	Mexiko
PETRONAS CAPITAL LTD MTN RegS	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,05	Malaysia
BAYFRONT INFRA MGMT LTD RegS	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,66	Singapur
STATE GRID OVERSEAS INV MTN RegS	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,57	China
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,33	Saudi-Arabien
ROMANIA RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,31	Rumänien
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2,05	Vereinigte Arabische Emirate
REPUBLIC OF CHILE	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	2	Chile
REPUBLIC OF SERBIA RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,96	Serbien Republik of
REPUBLIC OF CHILE	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,92	Chile
REPUBLIC OF POLAND MTN	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,91	Polen
FED REPUBLIC OF BRAZIL	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,87	Brasilien

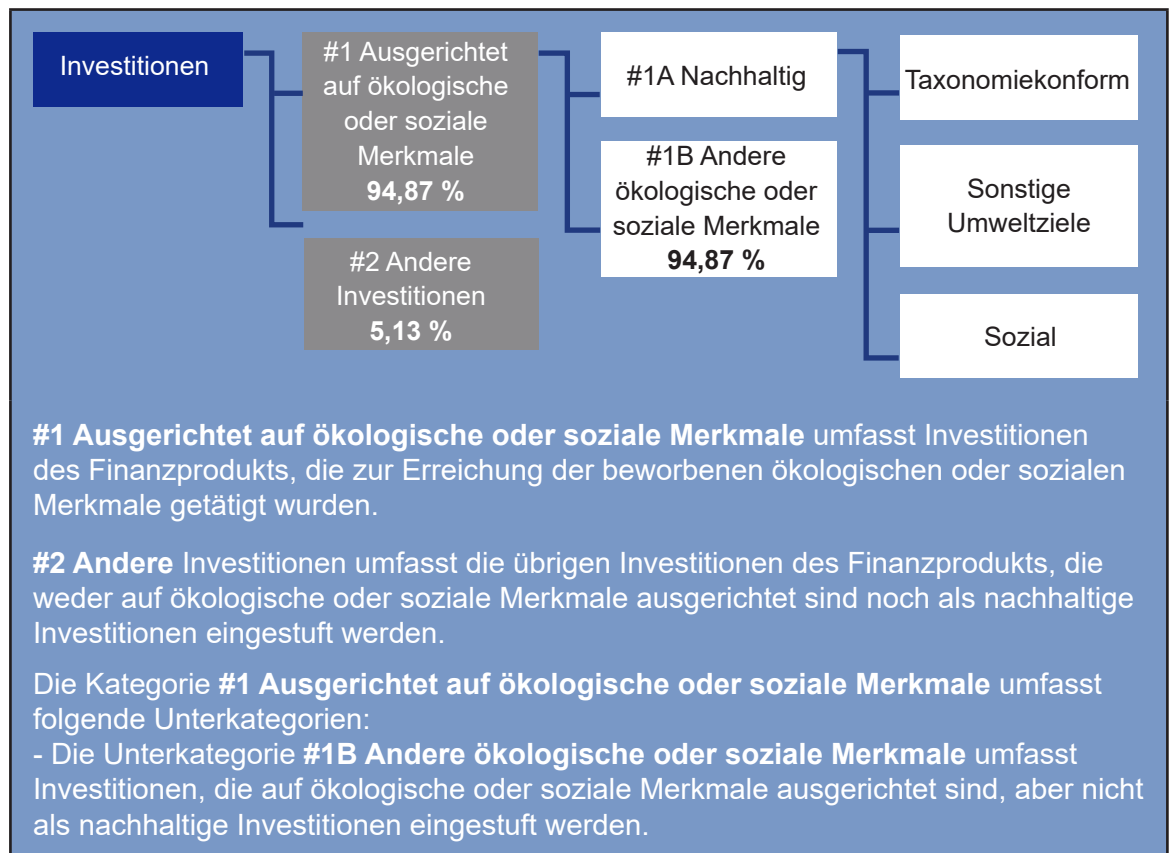
KHAZANAH GLOBAL SUKUK MTN RegS	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,72	Malaysia
HUNGARY RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,64	Ungarn
ECOPETROL SA	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	1,64	Kolumbien



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	48,12
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	30,01
Andere	5,54
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4,05
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Mit der Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,66
VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMATISIERUNG – Stromerzeugung, -übertragung und -verteilung	1,99
BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB – Abbau von Metallerzen	1,58
TRANSPORT UND LAGERUNG – Landtransport und Transport über Pipelines	1,02
GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN – Großhandel, mit Ausnahme von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,98
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,64
FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN – Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, mit Ausnahme der obligatorischen Sozialversicherung	0,52
ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN – Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,52
INFORMATION UND KOMMUNIKATION – Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,49
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG – Glücksspiel und Wettaktivitäten	0,42
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Telekommunikation	0,41
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,32
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von Basismetallen	0,31
VERARBEITENDES GEWERBE – Herstellung von elektrischen Geräten	0,22
INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION – Programm- und Sendetätigkeit	0,21

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

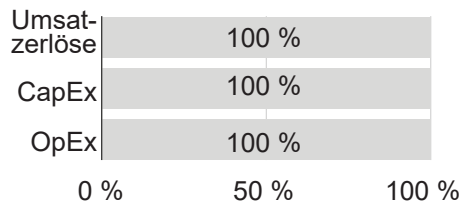
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

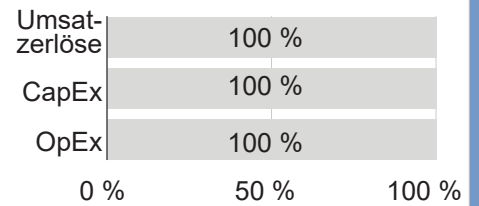
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 44,40 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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 gesamten 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;
3. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Euro Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):

62IR3CXMHZX5EF2JXK15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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. Dies geschah im Einzelnen durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Beschränkung von Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	10,30 %	FR
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	8,17 %	IT
REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	7,44 %	ES
EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	5,72 %	BE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,89 %	DE
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,25 %	BE
KONINKRIJK DER NEDERLANDEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,92 %	NL
BUNDESKANZLERAMT OESTERREICH	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,43 %	AT
BANCO SANTANDER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,63 %	ES
UBS GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,62 %	CH
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,58 %	ES
EDP FINANCE B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,56 %	NL
BARCLAYS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,54 %	GB
ING GROEP N.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,53 %	NL
ORANGE SA	Information und Kommunikation	0,51 %	FR



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 96 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

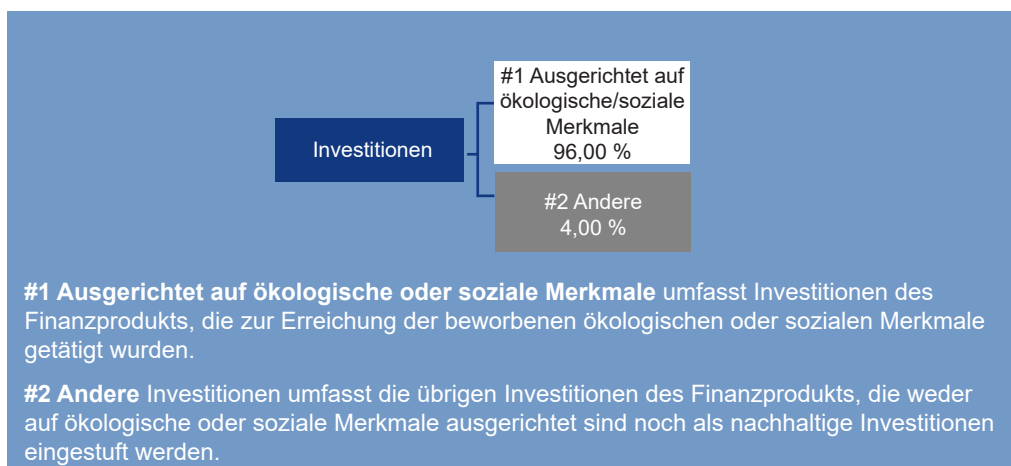
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 96 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

4 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Gastronomie-Servicetätigkeiten	0,17 %
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	6,30 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,32 %

Barmittel	Barmittel	-2,81 %
Besicherte Anleihen	ABS	4,53 %
	COVERED BONDS	3,96 %
	MBS	1,38 %
Bauwesen	Tiefbau	0,02 %
Derivate	Futures	17,14 %
	Swap	0,20 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,74 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,77 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	12,54 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	0,62 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	0,08 %
	Informationsdienstleistungen	0,11 %
	Medienaktivitäten	0,41 %
	Telekommunikation	1,18 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	0,14 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,59 %
	Getränkeherstellung	0,95 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,47 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,21 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,36 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,17 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,06 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,16 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,13 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,04 %
	Herstellung von Bekleidung	0,06 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Andere Aktivitäten im Bergbau- und Steinbruchbetrieb
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	8,63 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,04 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	37,95 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,05 %
Transport und Lagerung	Luftverkehr	0,04 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,15 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,06 %



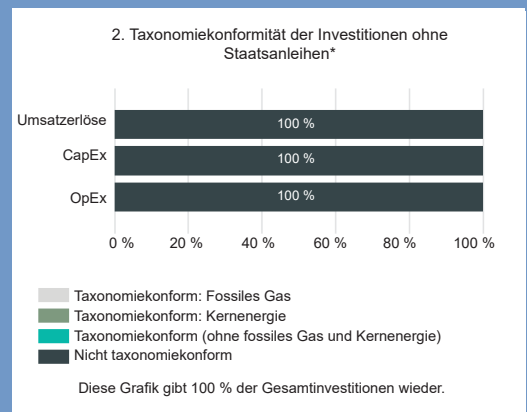
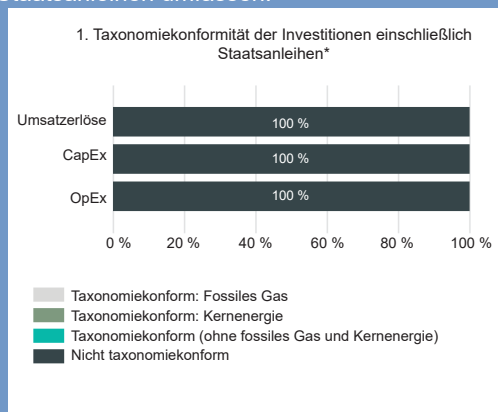
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Covered Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YHUU15EOD17C66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
BPCE SFH SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,33 %	FR
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,39 %	FR
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,92 %	NO
NORDEA KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,60 %	FI
BANKINTER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,48 %	ES

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,48 %	FR
CREDIT AGRICOLE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,48 %	FR
KBC GROEP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,46 %	BE

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,92 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

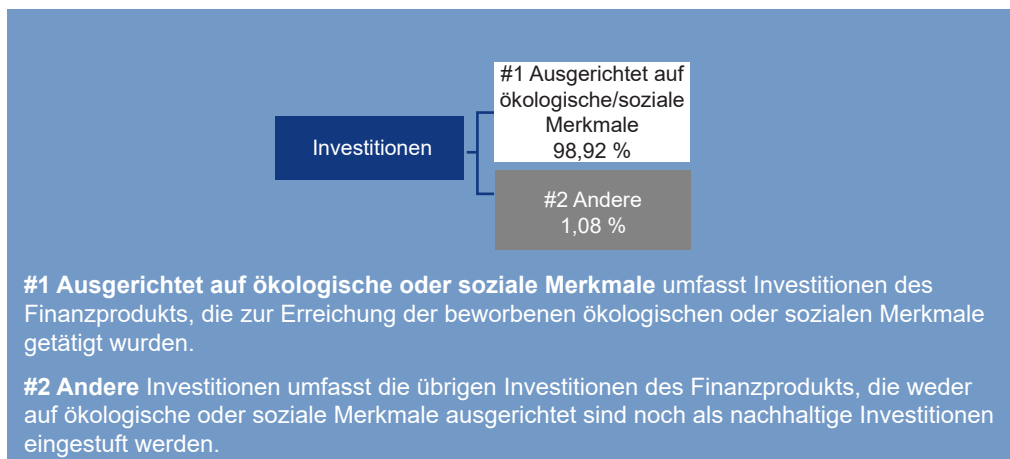
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,92 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,08 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	1,04 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	90,29 %
Derivate	Futures	1,52 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	7,13 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,02 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



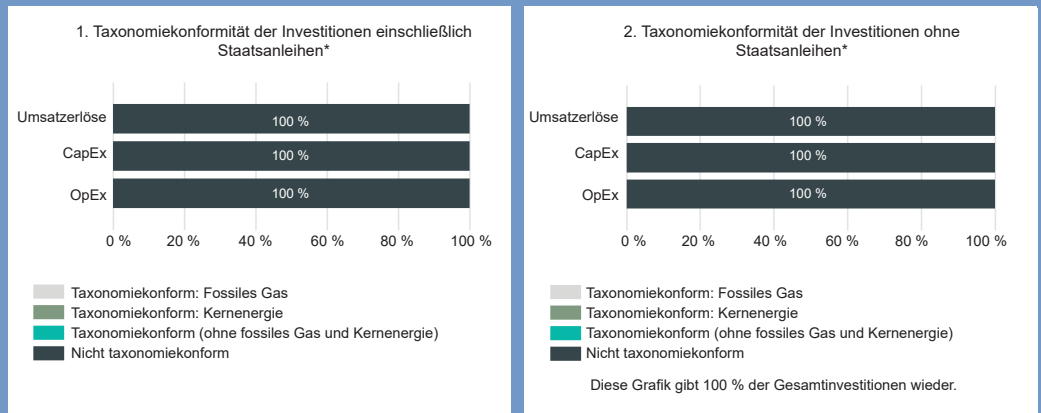
Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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.

Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LI1RIHCWUDJZ28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

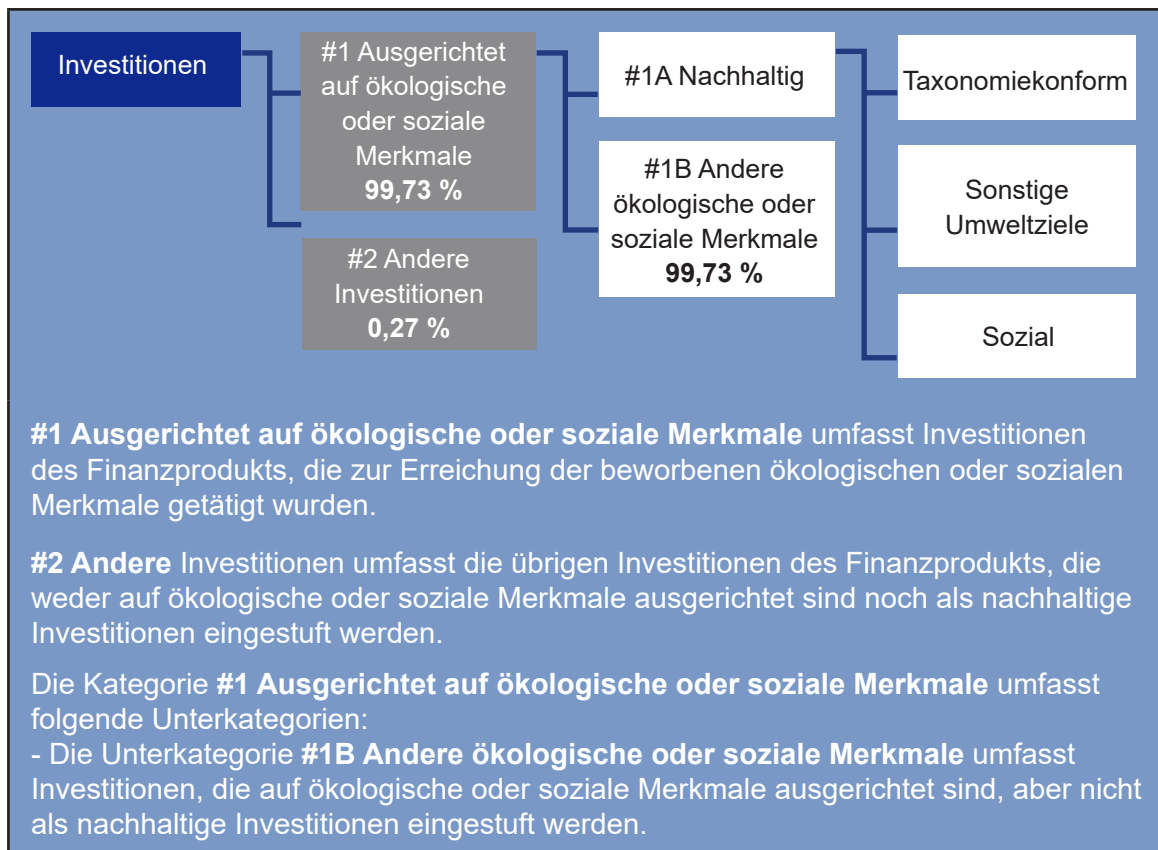
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Liquid Euro-Z Cap EUR		1,12	Luxemburg
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN REGS 3,125 % 28.02.2030	Bankwesen	0,96	Australien
ING GROEP NV RegS 3,500 % 03.09.2030	Bankwesen	0,91	Niederlande
BMW INTL INVESTMENT BV MTN RegS 3,125 % 27.08.2030	Zyklischer Konsum	0,87	Deutschland
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN MTN RegS 3,750 % 19.01.2030	Versicherungen	0,8	Vereinigte Staaten
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 3,750 % 22.03.2037	Basiskonsumgüter	0,78	Belgien
DEMETER (SWISS RE LTD) RegS 5,750 % 15.08.2050	Versicherungen	0,75	Schweiz
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG RegS 3,450 % 30.01.2031	Versicherungen	0,73	Vereinigte Staaten
PERMANENT TSB GROUP RegS 6,625 % 25.04.2028	Im Besitz, Keine Garantie	0,73	Irland
LINDE PLC RegS 3,625 % 12.06.2034	Basisindustrie	0,72	Vereinigte Staaten
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2,625 % 31.12.2079	Energie	0,69	Frankreich
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 3,875 % 11.10.2028	Zyklischer Konsum	0,68	Deutschland
SUMITOMO MITSUI FINL GRP MTN RegS 3,318 % 07.10.2031	Bankwesen	0,66	Japan
HONEYWELL INTERNATIONAL INC 3,750 % 01.03.2036	Investitionsgüter	0,66	Vereinigte Staaten
AMERICAN MEDICAL SYST EU 3,500 % 08.03.2032	Basiskonsumgüter	0,66	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	35,28
Basiskonsumgüter	11,3
Zyklischer Konsum	11,15
Versicherungen	7,21
Elektrisch	6,39
Kommunikation	5,76
Grundstoffsektor	3,92
Energie	3,38
Investitionsgüter	3,11
Sonstige Finanztitel	2,94
Im Besitz, Keine Garantie	2,61
Transport	1,89
REITs	1,56
Barmittel	1,05
Technologie	0,99
Sonstige Versorger	0,91
Lokale Behörde	0,64
Erdgas	0,52
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	0,15
Synthetische Barmittel	-0,78

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

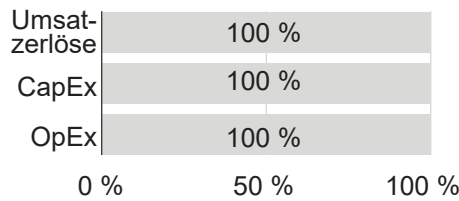
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

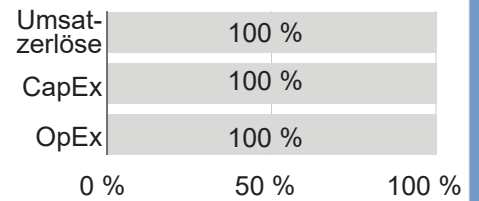
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 99,36 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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 gesamten 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;
3. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	15,32 %	FR
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	13,09 %	IT
REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	10,20 %	ES

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	7,62 %	BE
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,80 %	BE



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,33 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

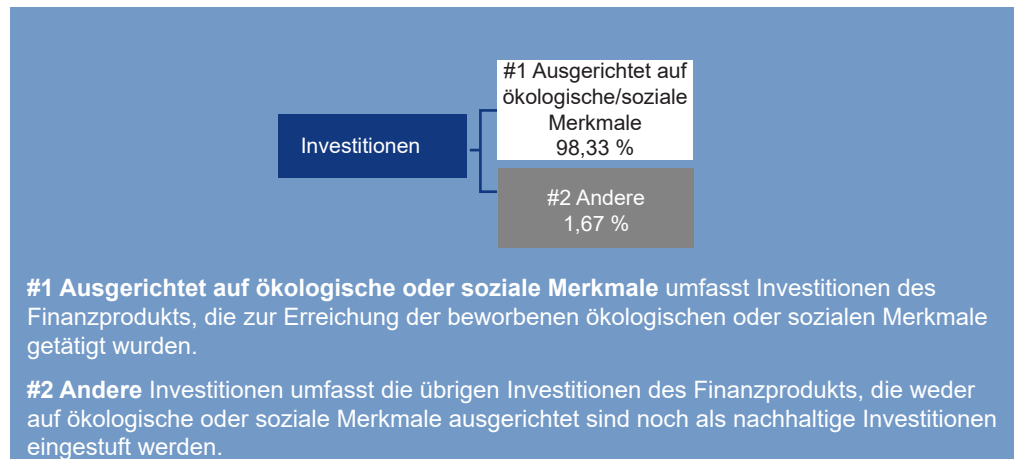
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,33 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,67 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	13,23 %
Barmittel	Barmittel	1,37 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	2,12 %
Bauwesen	Tiefbau	0,04 %
Derivate	Futures	6,54 %
	Swap	0,15 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,33 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	5,85 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	0,17 %
Information und Kommunikation	Telekommunikation	1,23 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,33 %
	Getränkeherstellung	1,33 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	0,26 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,50 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,05 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Lebensmitteln	0,10 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Auflegern	0,40 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,85 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	60,73 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	0,28 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	0,05 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,07 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,05 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

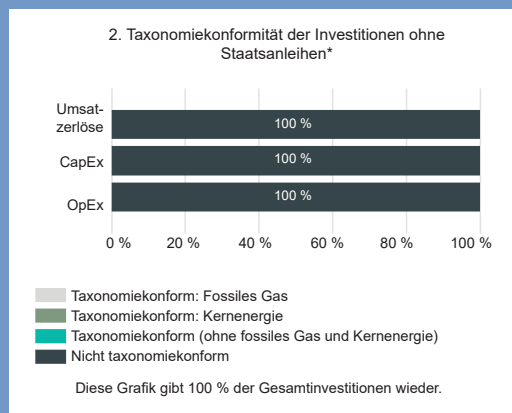
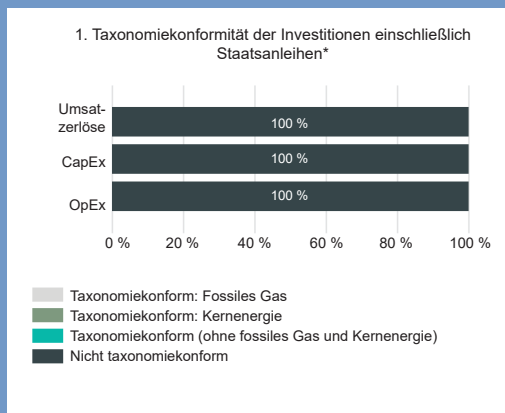
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300HOPHAVX18U5781

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	32,13 %	IT
REINO DE ESPANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	16,66 %	ES

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	12,98 %	FR
----------------------	--	---------	----



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

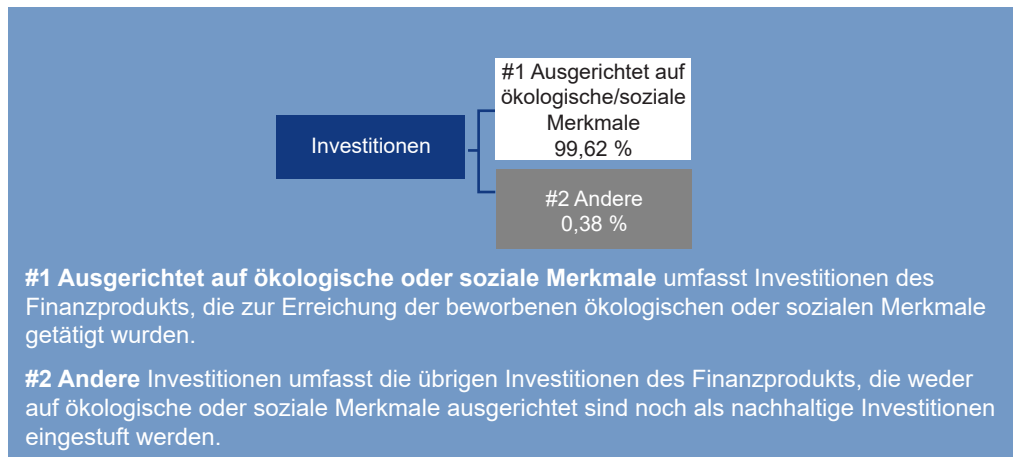
Im Bezugszeitraum waren 99,62 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 99,62 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

0,38 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	0,38 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,34 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	30,63 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	66,66 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

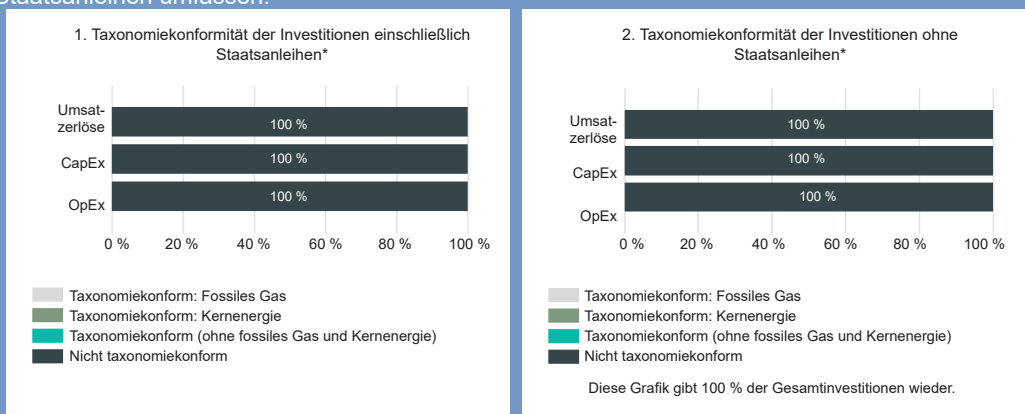
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100019E1J2N5LXF58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,69 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Förderung von Schieferöl und -gas, Ölsand sowie arktischem Öl und Gas (jeweils 5 %, zusammen 5 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (5 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (5 %);
 - Herstellung von Tabak (5 %);
 - Großhandel mit Tabakwaren (5 %);
 - Einzelhandel von Tabakwaren (10 %);
 - Erwachsenenunterhaltung (5 % für Produktion);
 - Erwachsenenunterhaltung 10 % für Vertrieb);
 - Pelze und Spezialleder (5 % für Produktion);
 - Pelze und Spezialleder (10 % für Vertrieb);
 - Glücksspielbetrieb (5 %);
 - Unterstützende Produkte und Dienstleistungen für den Glücksspielbetrieb (50 %);
 - Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (5 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

4. Screening der CO2-Bilanz

Der Teilfonds hat die CO2-Bilanz der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die CO2-Bilanz des Teilfonds geringer als die CO2-Bilanz des Referenzwerts.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

5. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten CO2-Bilanz im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	307,49	515,4
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	46,69 %	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten CO2-Bilanz im Vergleich zum Index/ Referenzwert	307,49	515,4	227,91	341,19
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	46,69 %	Nicht zutreffend	41,12 %	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?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

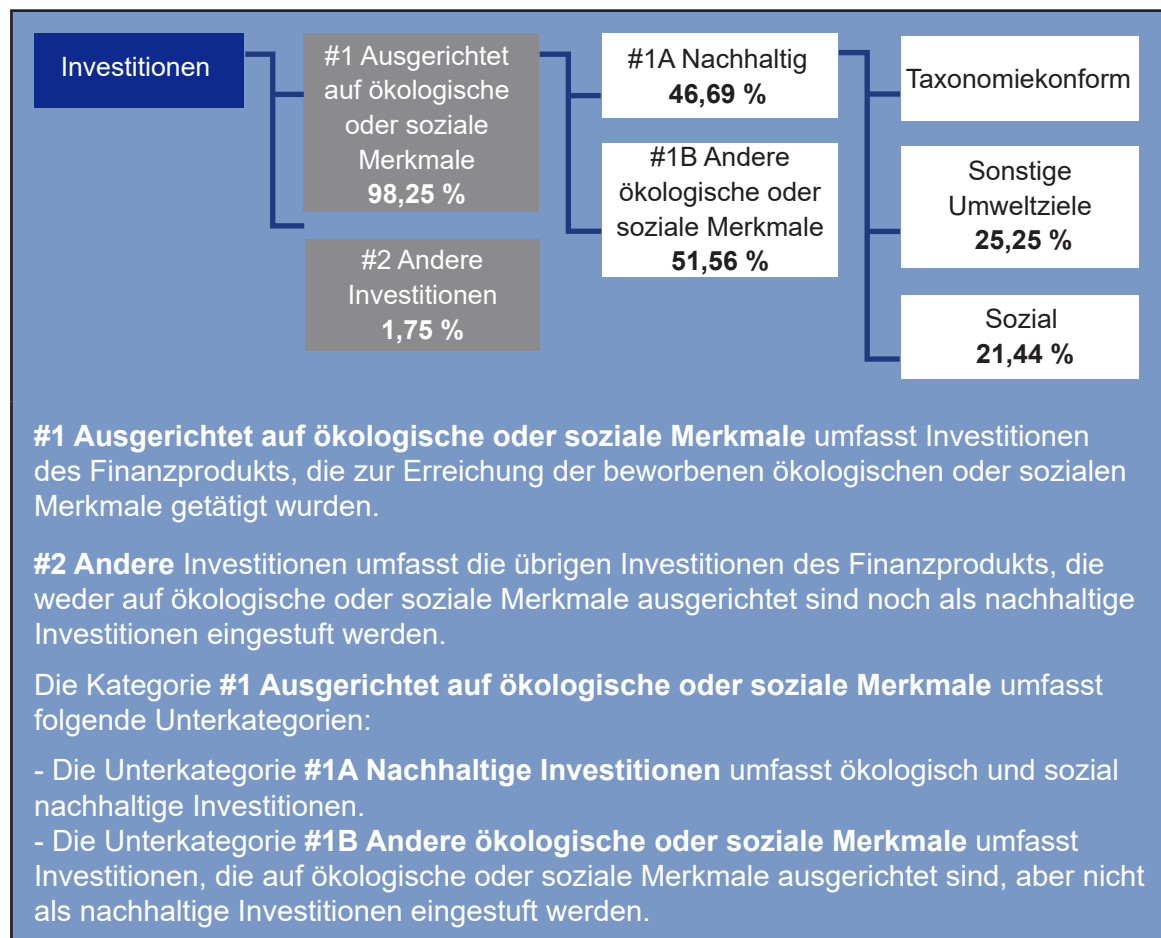
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ING GROEP NV RegS 3,500 % 03.09.2030	Bankwesen	0,89	Niederlande
LINDE PLC RegS 3,400 % 14.02.2036	Basisindustrie	0,84	Vereinigte Staaten
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Basiskonsumgüter	0,78	Japan
DEMETER (SWISS RE LTD) RegS 5,750 % 15.08.2050	Versicherungen	0,76	Schweiz
MOTABILITY OPERATIONS GR MTN RegS 3.500 % 17.07.2031	Zyklischer Konsum	0,73	Vereinigtes Königreich
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 4,457 % 13.11.2031	Bankwesen	0,68	Vereinigte Staaten
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15.10.2028	Basiskonsumgüter	0,64	Vereinigte Staaten
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 3,750 % 22.03.2037	Basiskonsumgüter	0,63	Belgien
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06.09.2025	Basiskonsumgüter	0,62	Irland
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN REGS 3,125 % 28.02.2030	Bankwesen	0,62	Australien
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN MTN RegS 3,750 % 19.01.2030	Versicherungen	0,62	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS 1,381 % 09.05.2030	Bankwesen	0,61	Vereinigte Staaten
AMERICAN MEDICAL SYST EU 3,500 % 08.03.2032	Basiskonsumgüter	0,58	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,638 % 18.05.2028	Bankwesen	0,57	Vereinigte Staaten
BMW INTL INVESTMENT BV MTN RegS 3,125 % 27.08.2030	Zyklischer Konsum	0,57	Deutschland



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	35,76
Basiskonsumgüter	12,67
Zyklischer Konsum	8,82
Elektrisch	7,17
Versicherungen	6,13
Kommunikation	5,38
Investitionsgüter	5,33
Grundstoffsektor	3,33
Sonstige Finanztitel	3,32
Im Besitz, Keine Garantie	2,6
Barmittel	2,06
Transport	1,85
Lokale Behörde	1,35
REITs	1,17
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	0,96
Technologie	0,85
Sonstige Versorger	0,68
Energie	0,54
Erdgas	0,38
Synthetische Barmittel	-0,33

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

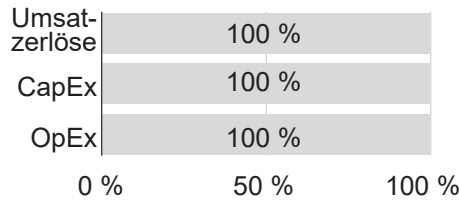
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

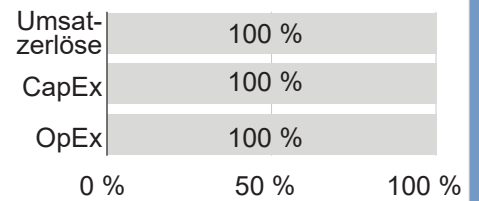
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 98,58 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

25,25 %



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

21,44 %.



● **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 der CO2-Bilanz;
6. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
7. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QKR99BILS8E556

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,87 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Förderung von Schieferöl und -gas, Ölsand sowie arktischem Öl und Gas (jeweils 5 %, zusammen 5 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (5 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (5 %);
 - Herstellung von Tabak (5 %);
 - Großhandel mit Tabakwaren (5 %);
 - Einzelhandel von Tabakwaren (10 %);
 - Erwachsenenunterhaltung (5 % für Produktion);
 - Erwachsenenunterhaltung 10 % für Vertrieb);
 - Pelze und Spezialleder (5 % für Produktion);
 - Pelze und Spezialleder (10 % für Vertrieb);
 - Glücksspielbetrieb (5 %);
 - Unterstützende Produkte und Dienstleistungen für den Glücksspielbetrieb (50 %);
 - Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (5 %).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

4. Screening der CO2-Bilanz

Der Teilfonds hat die CO2-Bilanz der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die CO2-Bilanz des Teilfonds geringer als die CO2-Bilanz des Referenzwerts.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

5. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte in Unternehmen oder Projekte, die auf der Grundlage des Produktbeitrags oder des operativen Beitrags zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beigetragen haben.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten CO2-Bilanz im Vergleich zum Index/ Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	515,63	814,98
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	52,87 %	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten CO2-Bilanz im Vergleich zum Index/Referenzwert – ISS Scope 1 + 2 + 3	515,63	814,98	458,2	591,47
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	52,87 %	Nicht zutreffend	44,85 %	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?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse als erheblich beeinträchtigend eingestuft und von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

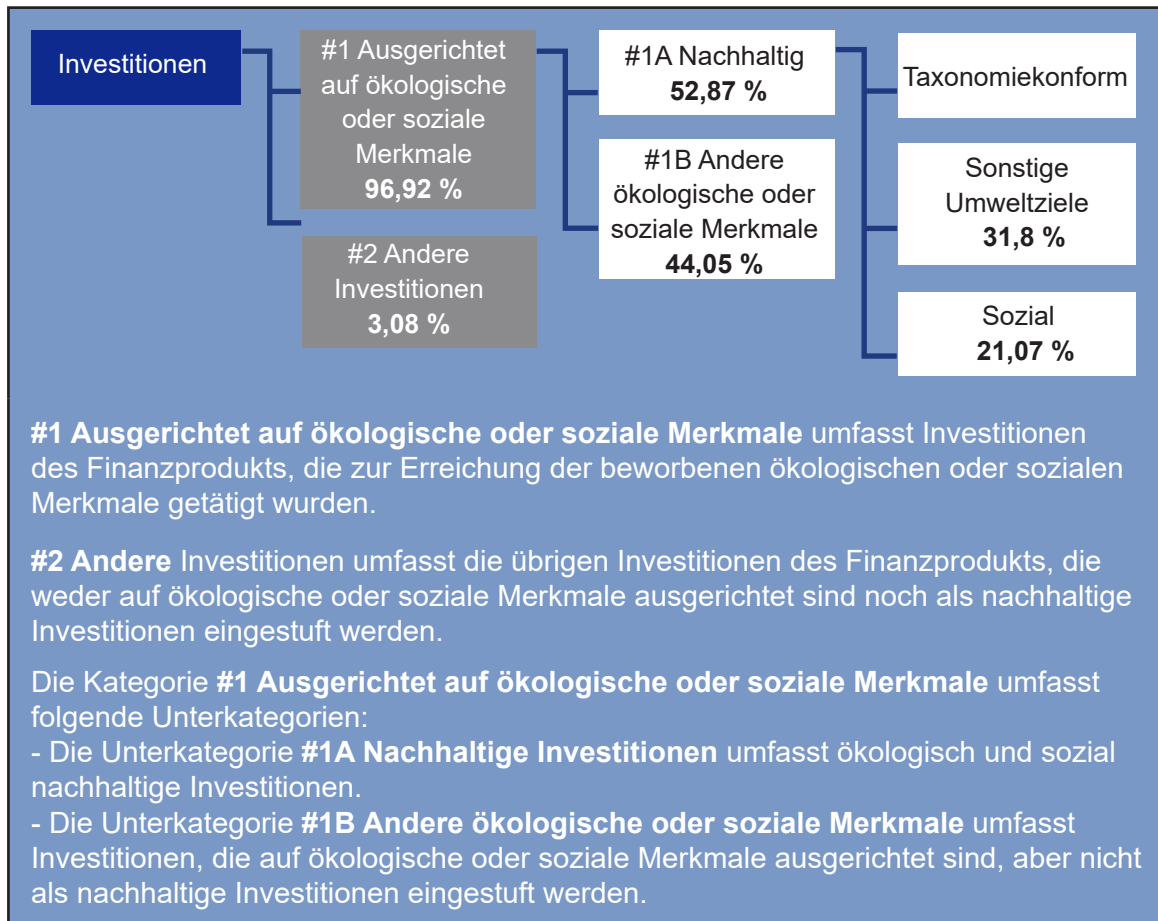
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Basiskonsumgüter	1,57	Japan
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 28.04.2026		1,46	Niederlande
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,750 % 02.07.2031		1,43	Niederlande
RCI BANQUE SA MTN RegS 4,500 % 06.04.2027	Zyklischer Konsum	1,38	Frankreich
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10.09.2025	Basiskonsumgüter	1,31	Irland
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1,150 % 22.01.2027	Basiskonsumgüter	1,2	Belgien
EMERSON ELECTRIC CO MTN 2,000 % 15.10.2029	Investitionsgüter	1,19	Vereinigte Staaten
BMW INTL INVESTMENT BV MTN RegS 3,125 % 27.08.2030	Zyklischer Konsum	1,16	Deutschland
UNILEVER FINANCE MTN RegS 3,250 % 23.02.2031	Basiskonsumgüter	1,07	Vereinigtes Königreich
ALLIANDER NV RegS 1,625 % 31.12.2079		1,06	Niederlande
APTIV PLC 1,500 % 10.03.2025	Zyklischer Konsum	1,04	Vereinigte Staaten
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15.10.2028	Basiskonsumgüter	0,98	Vereinigte Staaten
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1,125 % 30.09.2027	Basiskonsumgüter	0,97	Dänemark
LINDE PLC RegS 3,625 % 12.06.2034	Basisindustrie	0,95	Vereinigte Staaten
BECTON DICKINSON EURO 4,029 % 07.06.2036	Basiskonsumgüter	0,93	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	28,02
Zyklischer Konsum	16,02
Kommunikation	11,03
Elektrisch	10,41
Investitionsgüter	9,89
Grundstoffsektor	5,61
Lokale Behörde	5,34
Transport	4,72
Barmittel	3,44
Im Besitz, Keine Garantie	2,04
Sonstige Versorger	1,51
Technologie	1,04
Erdgas	0,68
Energie	0,61
Synthetische Barmittel	-0,37

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

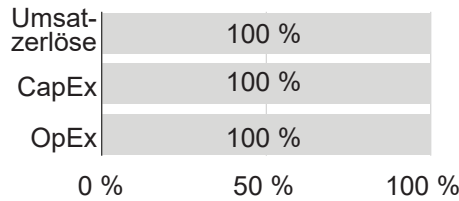
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

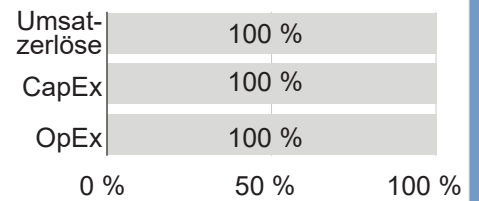
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 94,26 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

● **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?

31,80 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

21,07 %



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 der CO2-Bilanz;
6. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
7. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Euromix Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300QPSBIM0UVOQU85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	59,44 %	DE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

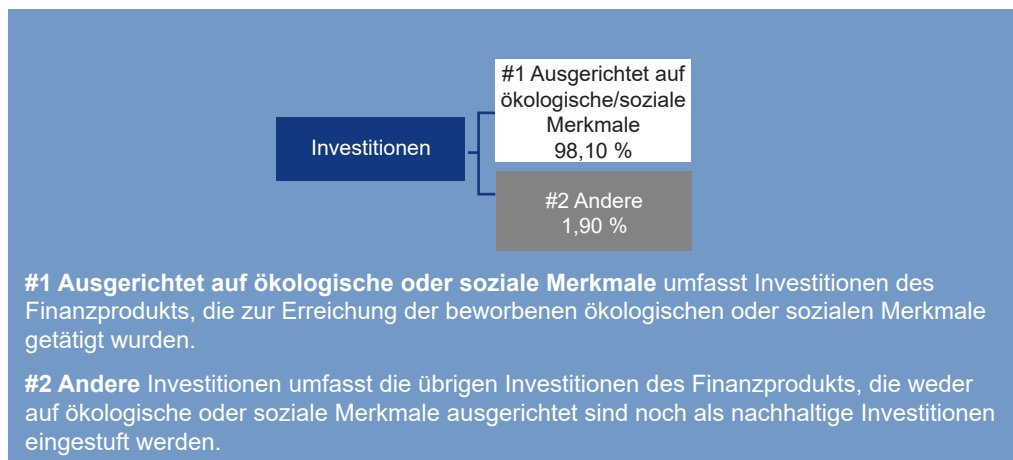
Im Bezugszeitraum waren 98,10 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,10 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,90 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	1,60 %
Derivate	Futures	8,47 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	0,14 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	89,79 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



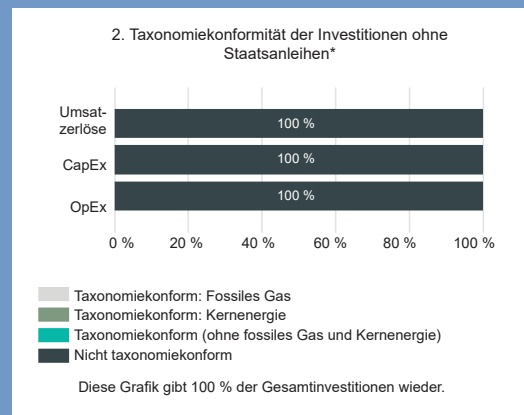
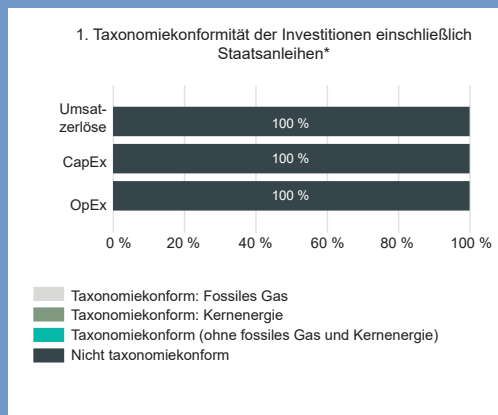
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs European ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CY1METF34H4295

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, d. h. mit Wertpapieren, die einen überdurchschnittlichen (50 %) Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Anteil der Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens 50, wobei es sich um Wertpapiere handelt, die einen über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind (wie oben beschrieben)	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil der Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens 50, wobei es sich um Wertpapiere handelt, die einen über dem Durchschnitt (50 %) liegenden Score aufweisen (wie oben beschrieben)	74,51	70,22	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOLDMAN SACHS FUNDS VI - LIQUID EURO	Investmentfonds	5,16 %	LU
SOUND POINT EURO CL A 2022-8X FRN 25 APR 2035 REGS	Besicherte Anleihen	2,13 %	IE
AUTO ABS SPANISH LOAA 2024-1 FRN 28 SEP 2038 REGS	Besicherte Anleihen	1,78 %	ES
MIRAVET SARL - COMPA B 2019-1 FRN 26 MAY 2065 REGS	Besicherte Anleihen	1,76 %	LU
TRINITAS EURO CLO B1R 2024-3X FRN 20 JUL 2038 REGS	Besicherte Anleihen	1,70 %	IE
SOUND POINT EURO C B 2024-11X FRN 05 SEP 2037 REGS	Besicherte Anleihen	1,68 %	IE
ARINI EUROPEAN CLO A 2024-3X FRN 15 OCT 2037 REGS	Besicherte Anleihen	1,68 %	IE
TOGETHER ASSET B C 2023-1ST1X FRN 20 JAN 2067 REGS	Besicherte Anleihen	1,65 %	GB
HILL FL 2024-2 A 2024-2FL 0,001 % 18 OCT 2032 REGS	Besicherte Anleihen	1,58 %	NL

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

FTA SANTANDER CONSUM C 2023-1 FRN 22 SEP 2039 REGS	Besicherte Anleihen	1,57 %	ES
SOUND POINT EURO C A 2024-11X FRN 05 SEP 2037 REGS	Besicherte Anleihen	1,57 %	IE
DUTCH PROPERTY FINAN D 2022-1 FRN 28 OCT 2059 REGS	Besicherte Anleihen	1,51 %	NL
CONTEGO CLO XI DES D 2023-11X FRN 20 DEC 2035 REGS	Besicherte Anleihen	1,49 %	IE
TWIN BRIDGES 2021-1 D 2021-1 FRN 12 MAR 2055 REGS	Besicherte Anleihen	1,38 %	GB
FACT MASTER SAA 2024-1 FRN 22 SEP 2031 REGS	Besicherte Anleihen	1,33 %	LU



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

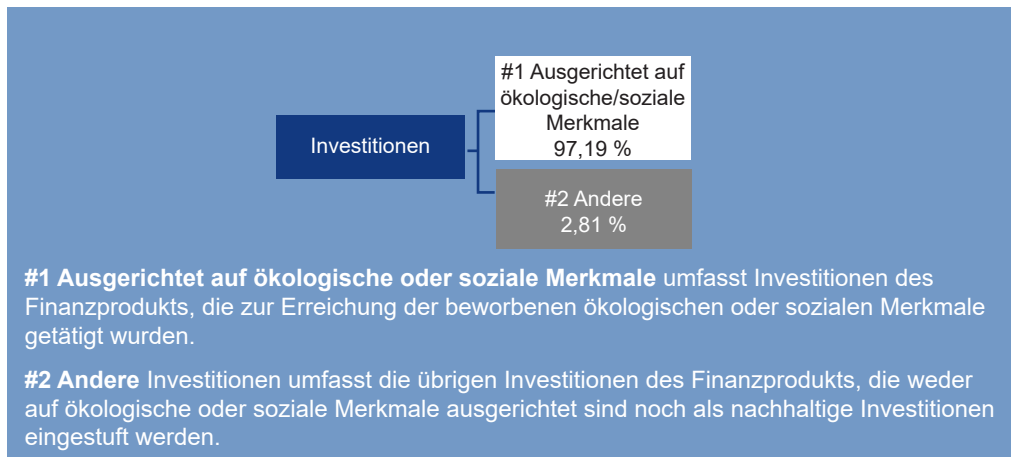
Im Bezugszeitraum waren 97,19 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,19 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

2,81 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	-2,34 %
Besicherte Anleihen	ABS	75,73 %
	MBS	20,69 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,04 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	5,95 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen

Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



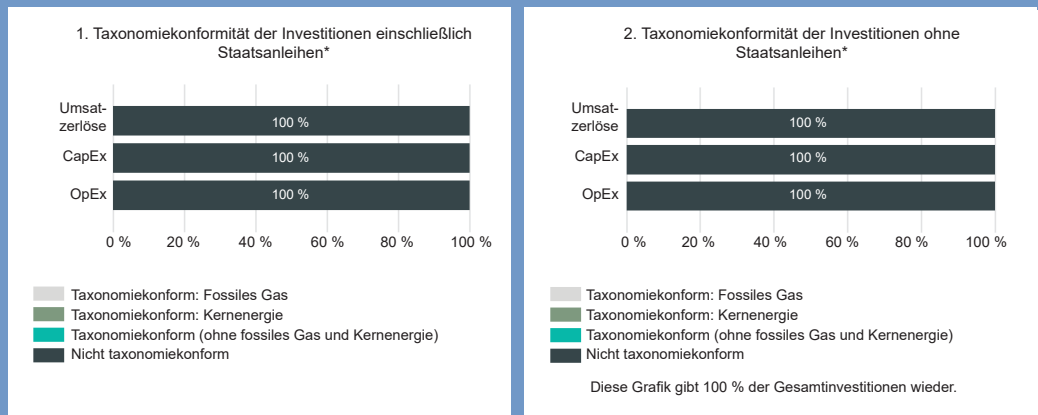
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493006YQLBPCXT3ZZ34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	10,73 %	NG
REPUBLICA DE COSTA RICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	8,02 %	CR

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

REPUBLICA DE ANGOLA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	7,40 %	AO
REPUBLICA DE GUATEMALA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	7,17 %	GT
REPUBLIC OF GHANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	6,32 %	GH
REPUBLICA DEL PARAGUAY	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	6,01 %	PY
ISLAMIC REPUBLIC OF PAKISTAN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	5,70 %	PK



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

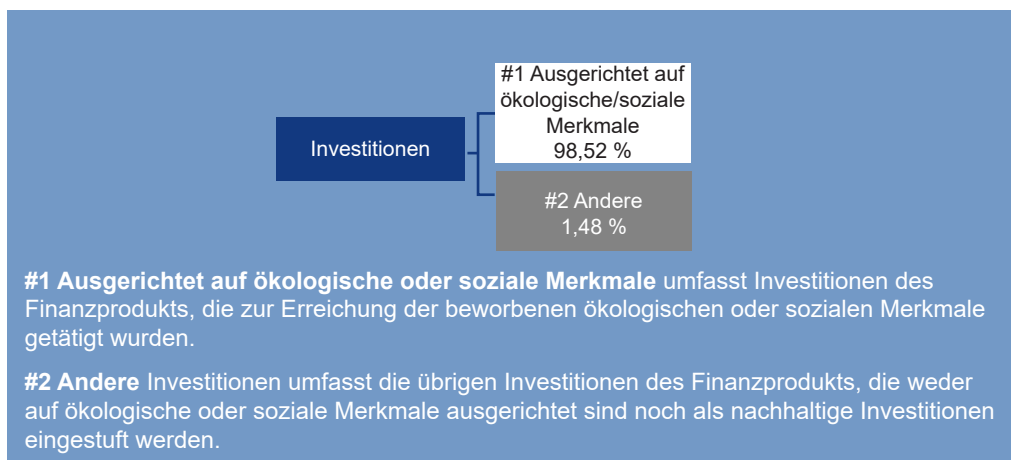
Im Bezugszeitraum waren 98,52 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,52 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,48 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	1,73 %
Derivate	Termingeschäfte	0,27 %
	Futures	0,56 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,08 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	0,81 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,57 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	1,67 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	94,31 %



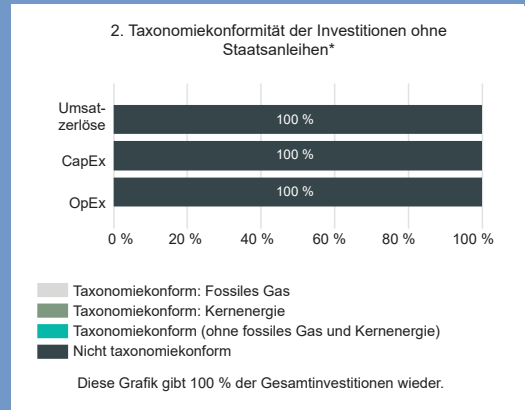
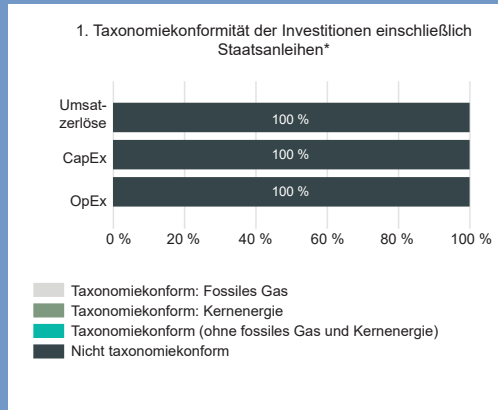
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Convertible Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100JS7NK23L8CV969

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur 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-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur 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-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Dezember 2023

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

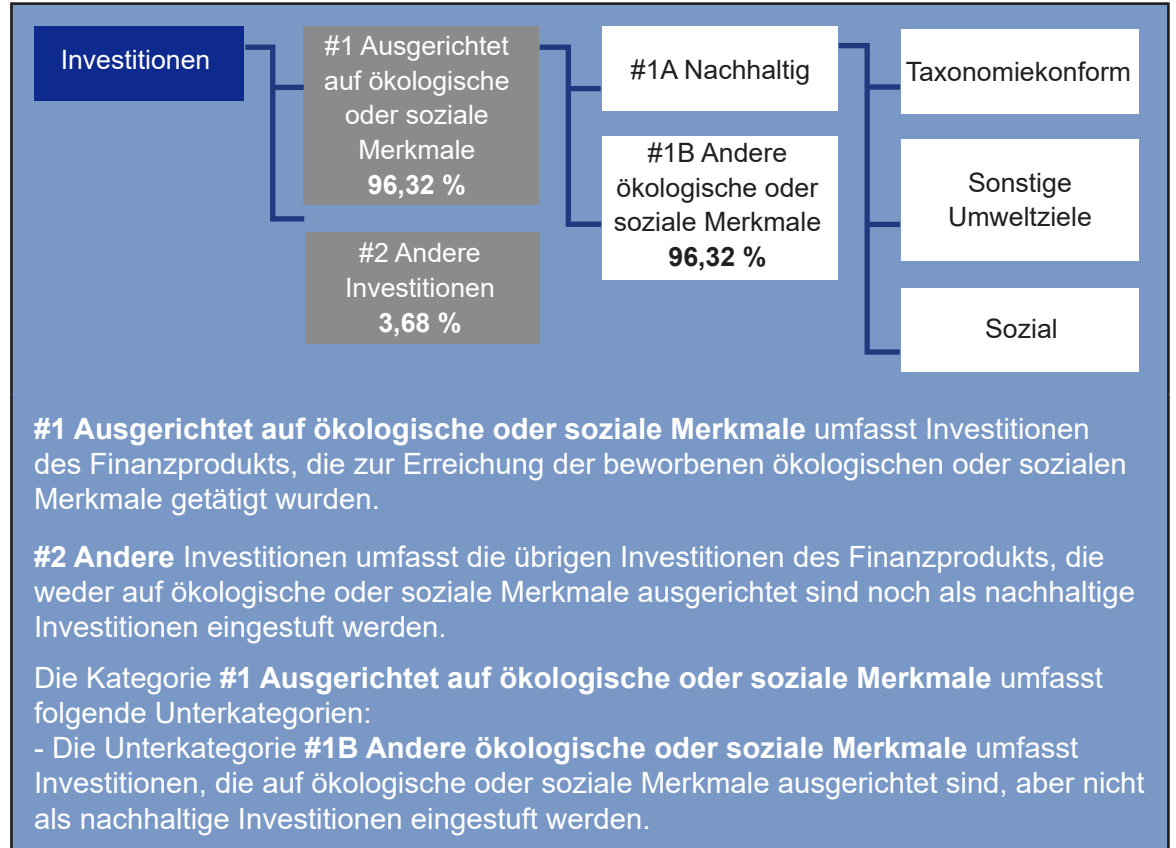
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NRG ENERGY INC 2,750 % 01.06.2048	Elektrisch	4,66	Vereinigte Staaten
DEXCOM INC 0,250 % 15.11.2025	Basiskonsumgüter	4,6	Vereinigte Staaten
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0,500 % 01.03.2029	Technologie	4,28	Vereinigte Staaten
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Kommunikation	4,09	Spanien
SPLUNK INC 1,125 % 15.09.2025	Technologie	3,78	Vereinigte Staaten
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 3,500 % 01.06.2028	Technologie	3,68	Vereinigte Staaten
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	3,63	Vereinigte Staaten
QIAGEN NV RegS 1,000 % 13.11.2024	Basiskonsumgüter	3,56	Vereinigte Staaten
AMERICAN WATER CAPITAL C 144A 3,625 % 15.06.2026	Sonstige Versorger	3,46	Vereinigte Staaten
ACCOR SA RegS 0,700 % 07.12.2027	Zyklischer Konsum	3,26	Frankreich
PRYSMIAN SPA RegS 0,000 % 02.02.2026	Sonstige Industrie	3,16	Italien
SILICON ON INSULATOR TEC RegS 0,000 % 01.10.2025	Technologie	3,07	Frankreich
MENICON CO LTD RegS 0,000 % 24.02.2028	Sonstige Industrie	3,02	Japan
AMERICA MOVIL BV RegS 0,000 % 02.03.2024	Kommunikation	2,88	Mexiko
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15.12.2026	Technologie	2,88	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	44,35
Basiskonsumgüter	9,42
Elektrisch	7,36
Kommunikation	6,96
Sonstige Industrie	6,18
Zyklischer Konsum	5,75
Transport	4,49
Grundstoffsektor	3,68
Barmittel	3,68
Sonstige Versorger	3,46
Sonstige Finanztitel	2,79
Bankwesen	1,88

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

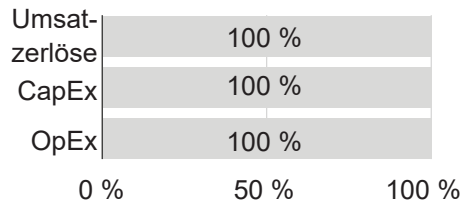
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

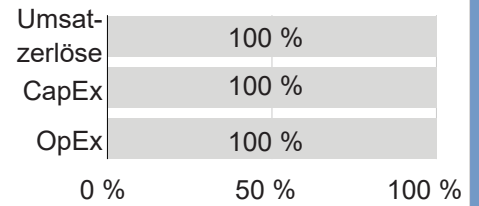
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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 gesamten 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;
3. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

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 30.09.2024.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100G9H7X0ZYZKR185

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur 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-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur 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-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 29. Februar 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

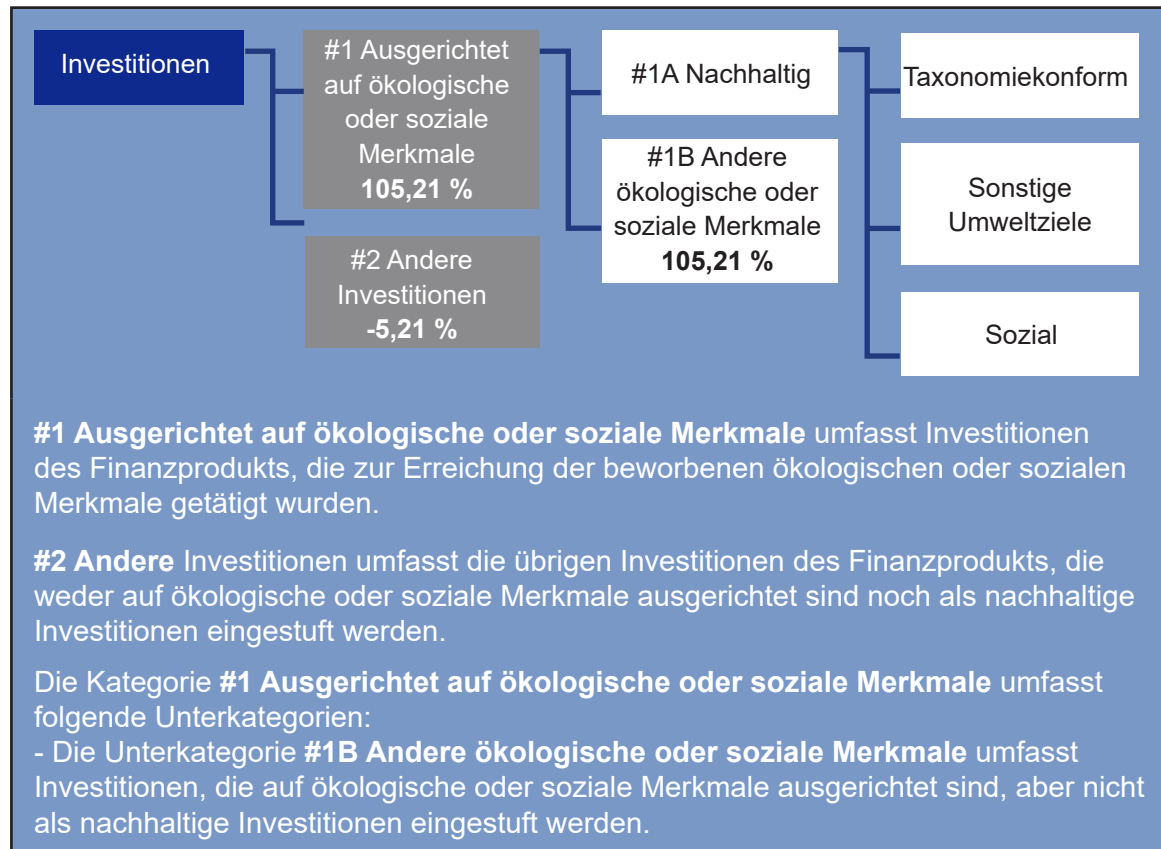
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Kommunikation	5,39	Spanien
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	5,21	Vereinigte Staaten
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0,500 % 01.03.2029	Technologie	4,58	Vereinigte Staaten
PRYSMIAN SPA RegS 0,000 % 02.02.2026	Sonstige Industrie	4,36	Italien
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 3,500 % 01.06.2028	Technologie	4,31	Vereinigte Staaten
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0.000% 2025-11-15	Elektrisch	3,99	Vereinigte Staaten
ACCOR SA RegS 0,700 % 07.12.2027	Zyklischer Konsum	3,59	Frankreich
NRG ENERGY INC 2,750 % 01.06.2048	Elektrisch	3,56	Vereinigte Staaten
DEXCOM INC 0.250 % 15.11.2025	Basiskonsumgüter	3,47	Vereinigte Staaten
AMADEUS IT GROUP SA RegS 1,500 % 09.04.2025	Technologie	3,28	Spanien
QIAGEN NV RegS 1,000 % 13.11.2024	Basiskonsumgüter	3,23	Vereinigte Staaten
MENICON CO LTD RegS 0,000 % 24.02.2028	Sonstige Industrie	3,23	Japan
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 04.08.2027	Technologie	3,21	Singapur
SILICON ON INSULATOR TEC RegS 0,000 % 01.10.2025	Technologie	3,16	Frankreich
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15.12.2026	Technologie	3,11	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	41,82
Elektrisch	11,14
Barmittel	8,15
Sonstige Industrie	7,59
Basiskonsumgüter	6,69
Zyklischer Konsum	6,2
Kommunikation	5,39
Grundstoffsektor	4,7
Transport	4,55
Bankwesen	1,95
Sonstige Versorger	1,83

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

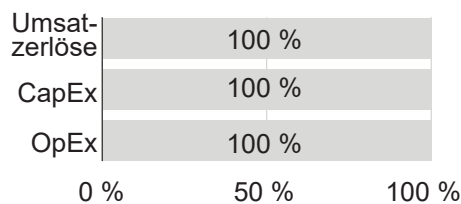
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

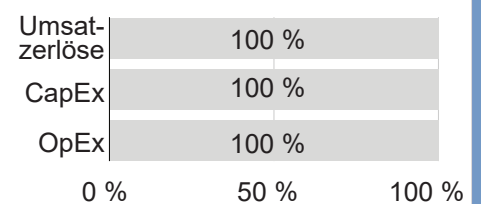
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



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 gesamten 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;
3. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JYQJYCSQCPCB76

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97,95 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 13,89 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat im Berichtszeitraum sein Ziel erreicht, indem er in grüne, soziale und nachhaltige Unternehmensanleihen gemäß den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA), den ICMA Social Bond Principles und den ICMA Sustainability Bond Guidelines investierte.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 97,95 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.
- Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert wurde, betrug 97,95 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind (wie oben beschrieben)	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	97,91	97,95	%
Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert wird	97,91	97,95	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,25 %	ES
NATIONAL GRID PLC	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,18 %	GB
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	3,06 %	GB

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,04 %	IT
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SOCIETA PER AZIONI	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,74 %	IT
SSE PLC	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,72 %	GB
P3 GROUP S.AR.L.	Keine NACE-Daten verfügbar	2,52 %	LU
TELEFONICA EMISIONES S.A.U.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,34 %	ES
BANCO BPM SOCIETA PER AZIONI	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,27 %	IT
ENGIE SA	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,15 %	FR
CREDIT AGRICOLE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,13 %	FR
VONOVIA SE	Immobilienaktivitäten	2,13 %	DE
EDP S.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,08 %	PT
BANCO SANTANDER S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,99 %	ES
LG CHEM LTD	Verarbeitendes Gewerbe	1,90 %	KR



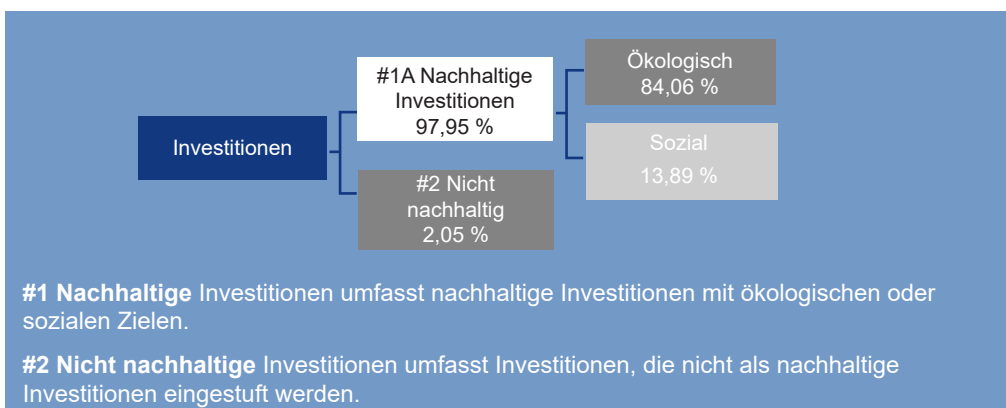
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 97,95 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,95 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet, von denen 84,06 % auf ökologische und 13,89 % auf soziale Nachhaltigkeit entfielen.

2,05 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	3,06 %
Barmittel	Barmittel	1,07 %
Derivate	Termingeschäfte	0,57 %
	Futures	-20,11 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	31,84 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,47 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	44,01 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	4,28 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	1,42 %
	Medienaktivitäten	0,43 %
	Telekommunikation	2,98 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,45 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,07 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,90 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	2,76 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,54 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,23 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	3,46 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	7,92 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	0,55 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,39 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	6,38 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	0,58 %
	Post- und Kurierdienste	0,55 %
	Schifffahrt	0,64 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,56 %

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



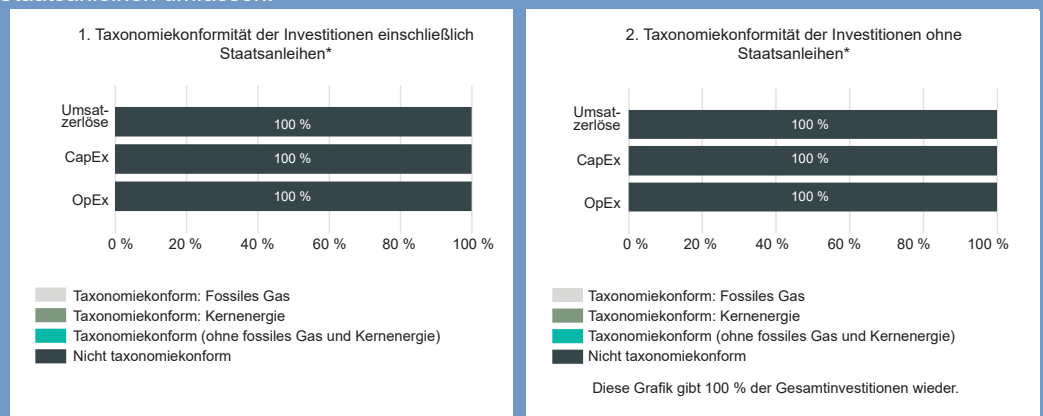
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 0 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Obwohl dieser Teilfonds in nachhaltige Anlagen investiert hat, verpflichtet er sich nicht zu einem definierten Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 13,89 %.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):

6YHYO2C8GGWW6BMN3557

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	42,58 %	US

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	21,10 %	GB
--	--	---------	----



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

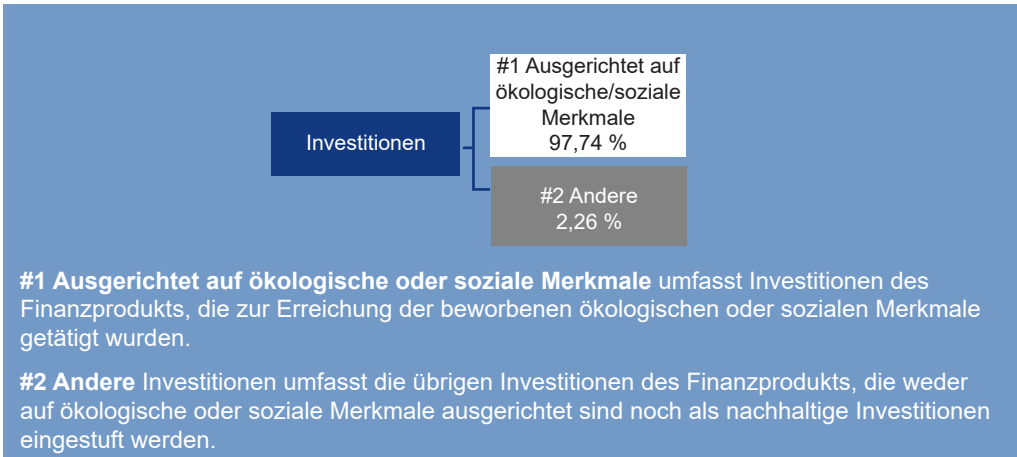
Im Bezugszeitraum waren 97,74 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,74 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

2,26 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 95 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	3,97 %
Barmittel	Barmittel	1,86 %
Derivate	Termingeschäfte	-0,04 %
	Futures	3,68 %
	Swap	0,55 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	2,89 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	87,10 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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 Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

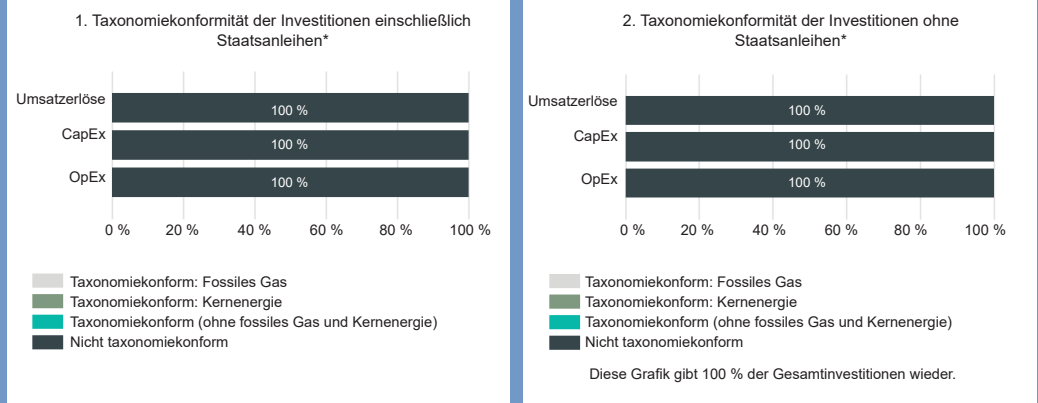
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die „grünen“ betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300RFUH48OSCQXI25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind (wie oben beschrieben)	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,55 %	US
MORGAN STANLEY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,39 %	US
ABBVIE INC.	Verarbeitendes Gewerbe	2,76 %	US
T-MOBILE USA INC.	Information und Kommunikation	2,53 %	US
CITIGROUP INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,33 %	US
ENI S.P.A.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,29 %	IT
DELL INTERNATIONAL L.L.C.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,21 %	US
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,06 %	ES
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,96 %	US
WASTE MANAGEMENT INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	1,95 %	US
KEURIG DR PEPPER INC.	Verarbeitendes Gewerbe	1,89 %	US
UBS GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,71 %	CH
THE J. M. SMUCKER COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	1,70 %	US
MERCK & CO. INC.	Verarbeitendes Gewerbe	1,62 %	US
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

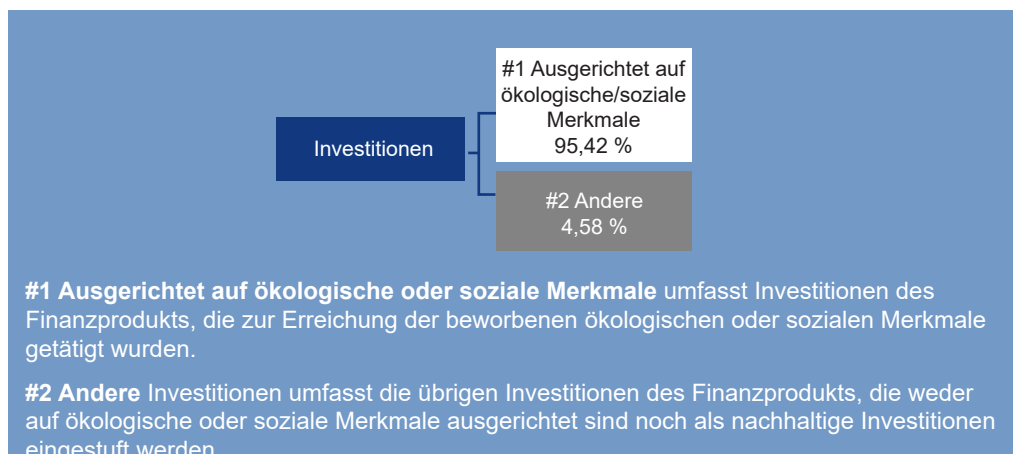
Im Bezugszeitraum waren 95,42 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 95,42 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

4,58 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	4,45 %
Bauwesen	Tiefbau	0,67 %
Derivate	Termingeschäfte	0,51 %
	Futures	-2,75 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	7,78 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	3,64 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	38,77 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	1,56 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,99 %
Information und Kommunikation	Medienaktivitäten	2,68 %
	Telekommunikation	5,57 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	4,98 %
	Getränkeherstellung	5,08 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,23 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	2,57 %
	Herstellung von Lebensmitteln	1,99 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,38 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,44 %
	Andere Fertigung	1,15 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	5,20 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	2,66 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	0,87 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,00 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,95 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	5,63 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind** Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

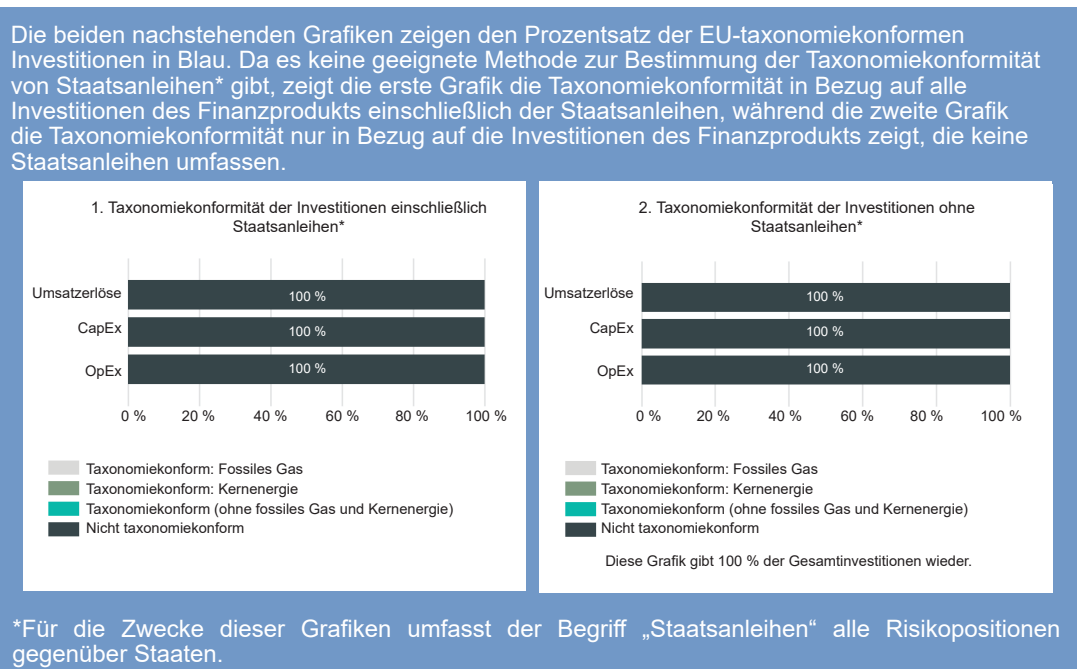


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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 werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomangement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300ZH1SNL1LPQ2C09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,94 %	US
CLOVERIE PUBLIC LIMITED COMPANY	Keine NACE-Daten verfügbar	1,42 %	IE
AUTOSTRATE PER L'ITALIA S.P.A.	Transport und Lagerung	1,14 %	IT
VOLKSWAGEN LEASING GESELLSCHAFT MIT BESCHRAENKTER HAFTUNG	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	1,08 %	DE
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,05 %	CA
VONOVIA SE	Immobilienaktivitäten	0,93 %	DE
ARCHROCK PARTNERS L.P.	Bergbau und Steinbruchbetrieb	0,90 %	US
SARTORIUS FINANCE B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,88 %	NL
ARGENTUM NETHERLANDS B.V.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,82 %	NL

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
30. September 2024

SIRIUS XM RADIO INC.	Information und Kommunikation	0,77 %	US
PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC	Bergbau und Steinbruchbetrieb	0,76 %	US
WASTE MANAGEMENT INC.	Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	0,67 %	US
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,67 %	US
HAT HOLDINGS I LLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,66 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,65 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 98,26 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

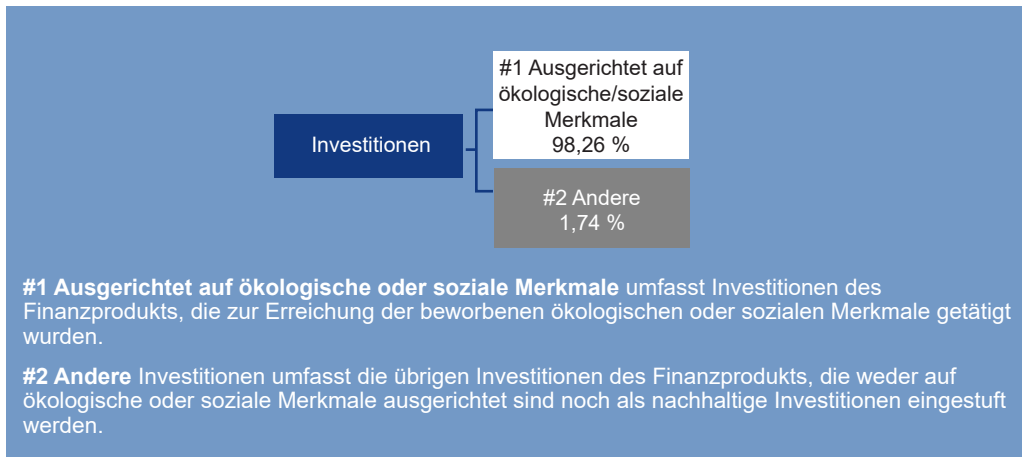
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,26 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,74 % der Anlagen wurden zu Liquiditätszwecken als Barmittel gehalten; Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement/zu Anlagezwecken; und/oder Anlagen in OGAW und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 80 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	1,01 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	1,94 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,37 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,36 %
Barmittel	Barmittel	0,91 %
Besicherte Anleihen	ABS	2,59 %
	MBS	0,37 %
Bauwesen	Tiefbau	0,19 %
	Bau von Gebäuden	0,56 %
Derivate	Termingeschäfte	0,81 %
	Futures	11,68 %

Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,81 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,75 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	16,48 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	2,83 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,85 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	0,14 %
	Produktion von Film-/Videomaterial, Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikveröffentlichung	0,08 %
	Programm- und Sendetätigkeit	1,35 %
	Medienaktivitäten	1,11 %
	Telekommunikation	2,06 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	0,80 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,12 %
	Getränkeherstellung	0,28 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,00 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,01 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	1,28 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,66 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,60 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,06 %
	Andere Fertigung	0,40 %
Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,05 %
	Abbau von Metallerzen	0,46 %
	Dienstleistungen im Bergbau	0,90 %
	Andere Aktivitäten im Bergbau- und Steinbruchbetrieb	0,04 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	22,42 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,62 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,32 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	7,17 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,54 %
Transport und Lagerung	Luftverkehr	0,31 %
	Landverkehr und Transport über Pipelines	1,77 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,30 %
	Schifffahrt	0,10 %

Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Kanalisation	0,49 %
	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,67 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,67 %
	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,99 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,70 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



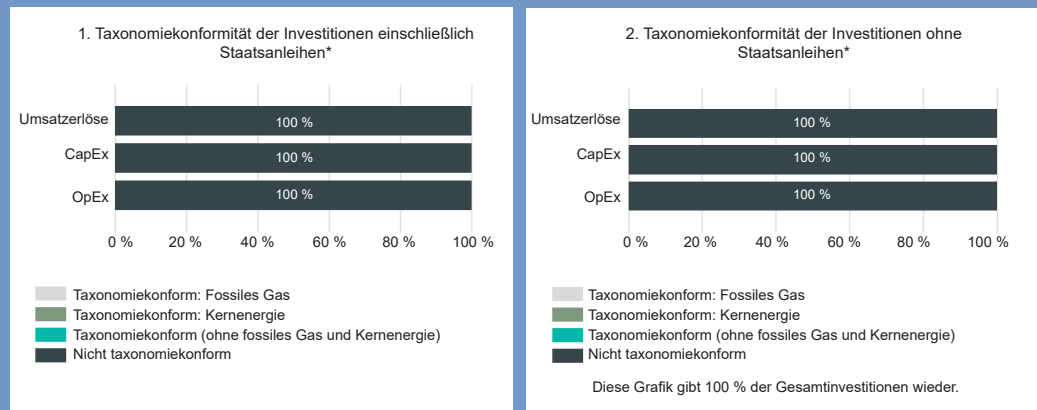
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen**



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und 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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000HC7SO40XEH445

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,67 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sein Ziel erreicht, indem er in Anleihen investierte, deren Erlöse zur Finanzierung von Klima- und Umweltprojekten mit positivem ökologischem Effekt verwendet werden. Hierbei wurde die proprietäre Bewertungsmethodik für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen angewandt, die den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA) entspricht.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact:
Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 98,67 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden für nachhaltige Investitionen eingesetzt.
- 98,67 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in grüne Anleihen investiert.
- Der Prozentsatz der Taxonomieausrichtung betrug 37,91 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	98,06	98,67	%
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,06	98,67	%
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,93	37,91	%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

***Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	5,44 %	BE
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	5,42 %	FR
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,04 %	IT
KONINKRIJK DER NEDERLANDEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,62 %	NL
DNB BANK ASA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,40 %	NO
TENNET HOLDING B.V.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,35 %	NL
IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,20 %	IE
ENGIE SA	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,10 %	FR
BNP PARIBAS SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,09 %	FR
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,94 %	BE
E.ON SE	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,70 %	DE
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,64 %	ES
ING GROEP N.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62 %	NL
BUNDESKANZLERAMT OESTERREICH	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,57 %	AT
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,56 %	DE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024



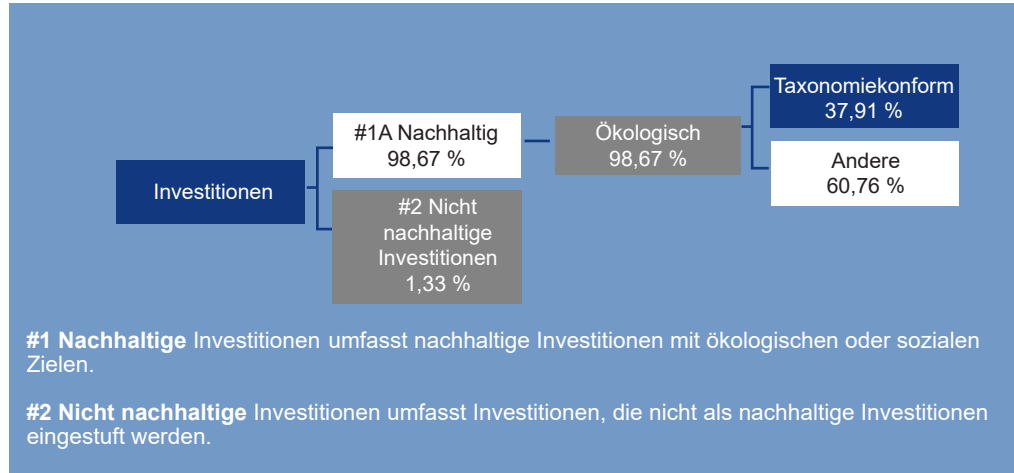
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,67 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,67 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet. 98,67 % waren ökologisch nachhaltig ausgerichtet, davon 37,91 % taxonomiekonform. 1,33 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	5,44 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,12 %
Barmittel	Barmittel	0,57 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	4,91 %
Bauwesen	Tiefbau	0,08 %
Derivate	Futures	-2,89 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	17,45 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	37,10 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	1,61 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	0,36 %
	Telekommunikation	0,30 %
Verarbeitendes Gewerbe	Getränkeherstellung	0,03 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,12 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,17 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,19 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,12 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,16 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,54 %
	Herstellung von Bekleidung	0,11 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,15 %

Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	1,02 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	23,55 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,11 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	1,72 %
	Post- und Kurierdienste	0,35 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	0,91 %
	Schifffahrt	0,15 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,58 %



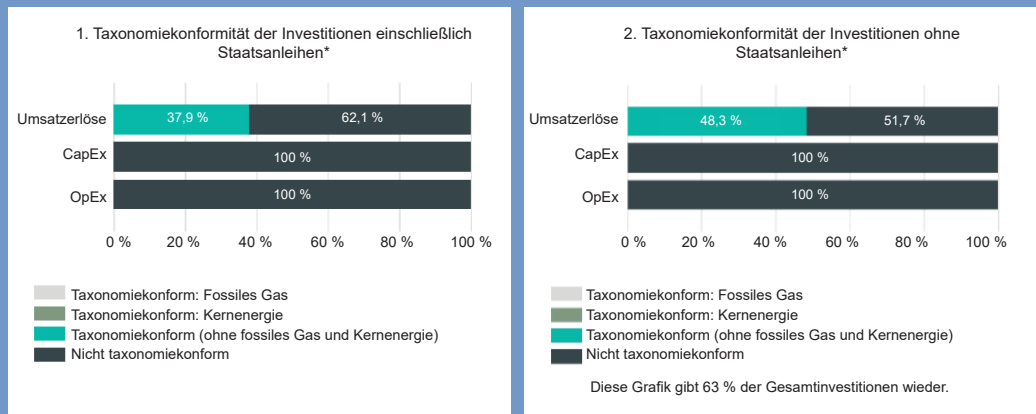
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Verwaltungsgesellschaft berechnete den Prozentsatz der Taxonomiekonformität anhand von Daten, die von den Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellt wurden.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 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?

Im Berichtszeitraum lag der Prozentsatz an der Taxonomie ausgerichteter Investitionen bei 37,91 % gegenüber 35,93 % im vorherigen Berichtszeitraum

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 60,76%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.

Wie oben erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den von diesem Teilfonds getätigten Investitionen um nachhaltige Investitionen handelt, unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft beantwortet, das zur Beurteilung des Beitrags der Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angewendet wird. Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Green Bond Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300IXCKXPVX5RW897

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97,52 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sein Ziel erreicht, indem er in Anleihen investierte, deren Erlöse zur Finanzierung von Klima- und Umweltprojekten mit positivem ökologischem Effekt verwendet werden. Hierbei wurde die proprietäre Bewertungsmethodik für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen angewandt, die den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA) entspricht.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Mit **Nachhaltigkeitssindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 97,52 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden für nachhaltige Investitionen eingesetzt.
- 97,52 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in grüne Anleihen investiert.
- Der Prozentsatz der Taxonomieausrichtung betrug 39,31 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	95,94	97,52	%
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	95,94	97,52	%
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,07	39,31	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“-(DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft

erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	9,43 %	FR
EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	8,63 %	BE
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	6,60 %	IT
KONINKRIJK DER NEDERLANDEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,94 %	NL
IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,48 %	IE
DNB BANK ASA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,53 %	NO
BNP PARIBAS SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,30 %	FR
TENNET HOLDING B.V.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,07 %	NL
ENGIE SA	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,99 %	FR
ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,91 %	BE
KBC GROEP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,65 %	BE



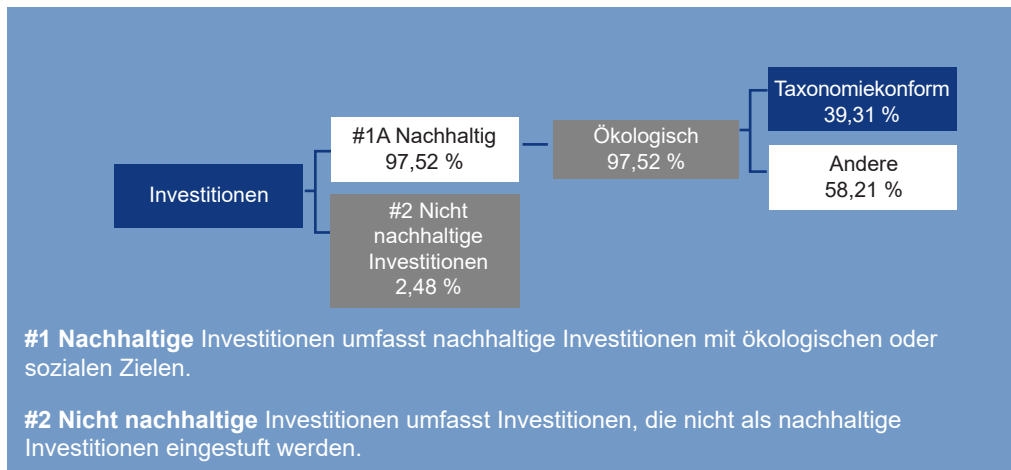
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 97,52 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 97,52 % der Investitionen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet. 84,06 % der Investitionen zielten auf ökologische Nachhaltigkeit ab, 39,31 % davon waren taxonomiekonform. 2,48 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	8,63 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,08 %
Barmittel	Barmittel	0,79 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	8,80 %
Bauwesen	Tiefbau	0,83 %
Derivate	Termingeschäfte	0,05 %
	Futures	-76,83 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	29,84 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,27 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	62,93 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	2,79 %
Information und Kommunikation	Telekommunikation	0,57 %
Verarbeitendes Gewerbe	Getränkeherstellung	0,07 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,39 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	0,36 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0,35 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,15 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,27 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,97 %
	Herstellung von Bekleidung	0,09 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	8,88 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	1,63 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	40,08 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	2,31 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	2,24 %
	Post- und Kurierdienste	0,45 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,50 %
	Schifffahrt	0,34 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,16 %



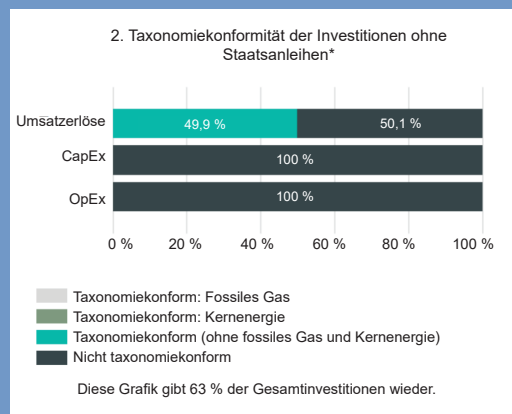
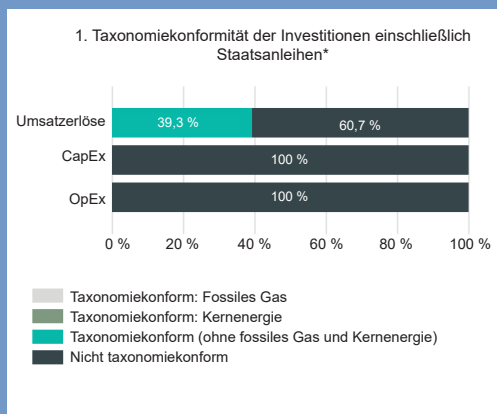
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Verwaltungsgesellschaft berechnete den Prozentsatz der Taxonomiekonformität anhand von Daten, die von den Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellt wurden.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 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.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Im Berichtszeitraum lag der Prozentsatz an der Taxonomie ausgerichteter Investitionen bei 39,31 % gegenüber 35,07 % im vorherigen Berichtszeitraum



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58,21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.

Wie oben erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den von diesem Teilfonds getätigten Investitionen um nachhaltige Investitionen handelt, unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft beantwortet, das zur Beurteilung des Beitrags der Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angewendet wird. Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Protection

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000K858UHG00SN90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	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 nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

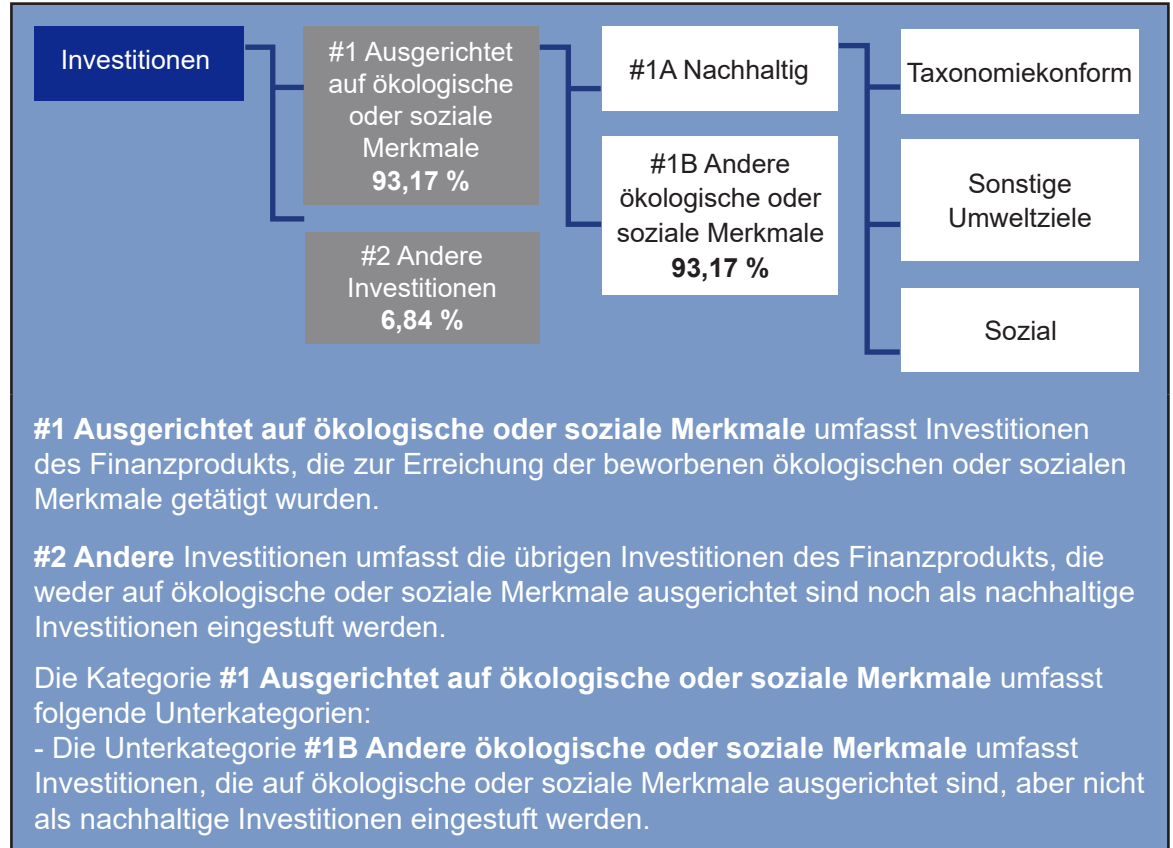
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GS EURO LIQ RES-X ACC T	Andere	19,3	Irland
Liquid Euro-Z Cap EUR (BM)	Andere	19,14	Niederlande
Liquid Euribor 3M-A Cap EUR	Andere	19,1	Luxemburg
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	15,63	Frankreich
DUTCH TREASURY CERT	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	6,12	Niederlande
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	5,2	Frankreich
FINNISH T-BILL RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,49	Finnland
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	3,44	Frankreich
FINNISH T-BILL RegS	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG	1,73	Finnland



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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Andere	64,37
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; OBLIGATORISCHE SOZIALVERSICHERUNG – Verwaltung des Staates, Wirtschafts-/Sozialpolitik	35,63

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

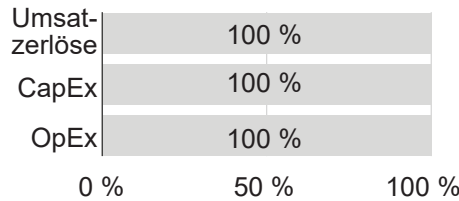
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

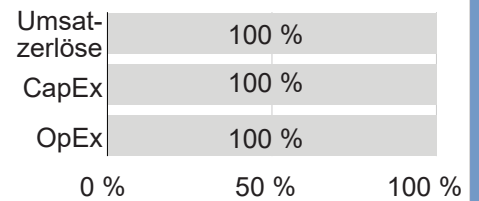
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 64,38 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.

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.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Social Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493005TMV0TCSX44S59

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 98,56 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitssindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Dieser Teilfonds hat im Berichtszeitraum sein Ziel erreicht, indem er in grüne Anleihen laut proprietärer Bewertungsmethode für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der Verwaltungsgesellschaft und den Grundsätzen der International Capital Markets Association (ICMA) für grüne Anleihen investierte.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 98,56 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in soziale Anleihen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in soziale Anleihen investiert ist	98,24	98,56	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK S.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9,12 %	ES
EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	6,48 %	BE
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Administrative und unterstützende Dienstleistungen	6,15 %	GB
CREDIT AGRICOLE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,96 %	FR
VONOVIA SE	Immobilienaktivitäten	3,54 %	DE
KBC GROEP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,54 %	BE
INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,43 %	IT
REPUBLICA DE CHILE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,29 %	CL
BANQUE AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,83 %	SU
THE HONG KONG MORTGAGE CORPORATION LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,54 %	HK
CREDIT MUTUEL ARKEA SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,79 %	FR
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,76 %	FR
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,50 %	DE
SWEDBANK AB	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,17 %	SE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

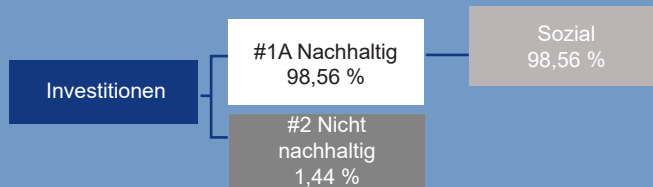

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,56 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,56 % der Investitionen sozial nachhaltig ausgerichtet.

1,44 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.



#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	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	6,48 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	6,15 %
Barmittel	Barmittel	0,69 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	12,12 %
Derivate	Termingeschäfte	0,06 %
	Futures	-5,47 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	54,86 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	7,34 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	13,00 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	3,67 %
Transport und Lagerung	Post- und Kurierdienste	1,10 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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 Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

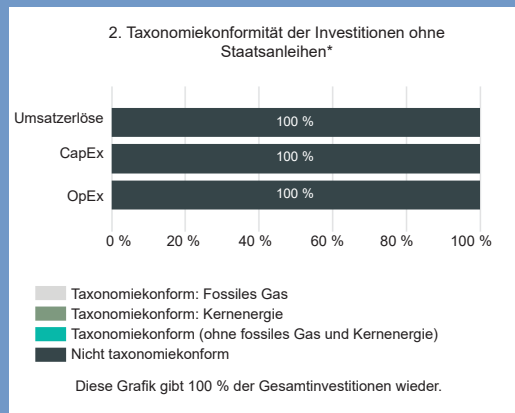
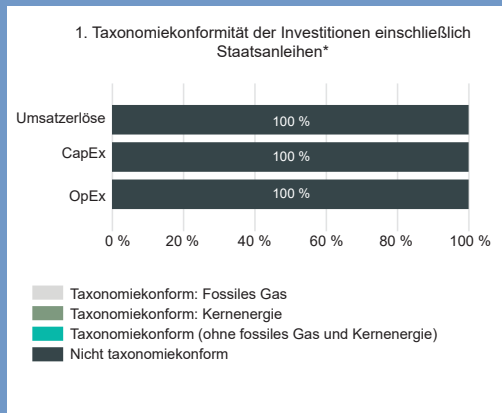
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 0 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Obwohl dieser Teilfonds in nachhaltige Anlagen investiert hat, verpflichtet er sich nicht zu einem definierten Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 98,56 %.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen.

Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Goldman Sachs Sovereign Green Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TIZRR5CVLAZU53

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,84 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sein Ziel erreicht, indem er in Anleihen investierte, deren Erlöse zur Finanzierung von Klima- und Umweltprojekten mit positivem ökologischem Effekt verwendet werden. Hierbei wurde die proprietäre Bewertungsmethodik für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen angewandt, die den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA) entspricht.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Mit **Nachhaltigkeitssindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- 98,84 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden für nachhaltige Investitionen eingesetzt.
- 98,84 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in grüne Anleihen investiert.
- Der Prozentsatz der Taxonomieausrichtung betrug 38,87 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	97,19	98,84	%
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	97,19	98,84	%
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	35,14	38,87	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	9,96 %	BE
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	9,49 %	FR
REPUBBLICA ITALIANA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	7,70 %	IT
KONINKRIJK DER NEDERLANDEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,49 %	NL
IRELAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,01 %	IE
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,30 %	DE

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

ROYAUME DE BELGIQUE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,27 %	BE
TENNET HOLDING B.V.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,22 %	NL
BUNDESKANZLERAMT OESTERREICH	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	2,16 %	AT
ALLIANDER N.V.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	2,16 %	NL
ENEXIS HOLDING N.V.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,86 %	NL



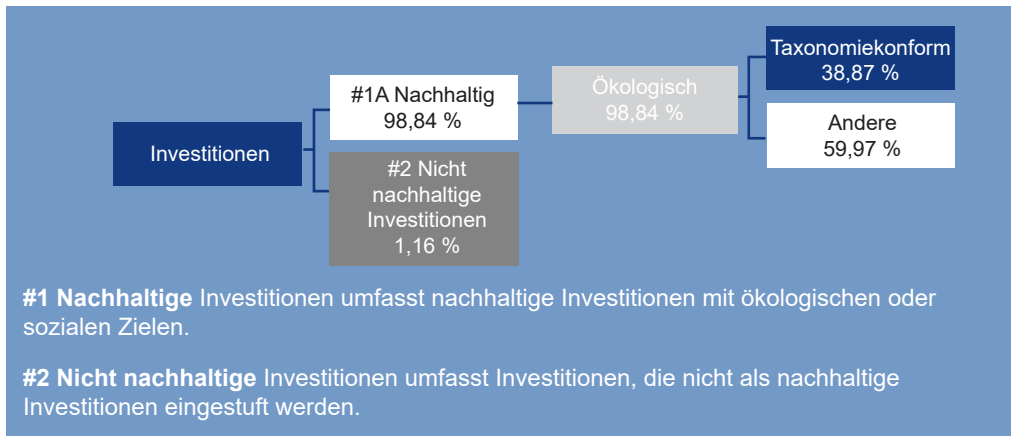
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums waren 98,84 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,84 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet. 98,84 % waren ökologisch nachhaltig ausgerichtet, davon 38,87 % taxonomiekonform. 1,16 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	Tätigkeiten extraterritorialer Organisationen und Gremien	9,96 %
Barmittel	Barmittel	0,50 %
Besicherte Anleihen	COVERED BONDS	0,22 %
Bauwesen	Tiefbau	0,33 %
Derivate	Termingeschäfte	0,08 %
	Futures	1,61 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	17,84 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	21,54 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	0,31 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	1,39 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	41,24 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	3,29 %
	Post- und Kurierdienste	0,35 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	1,35 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Verwaltungsgesellschaft berechnete den Prozentsatz der Taxonomiekonformität anhand von Daten, die von den Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellt wurden.

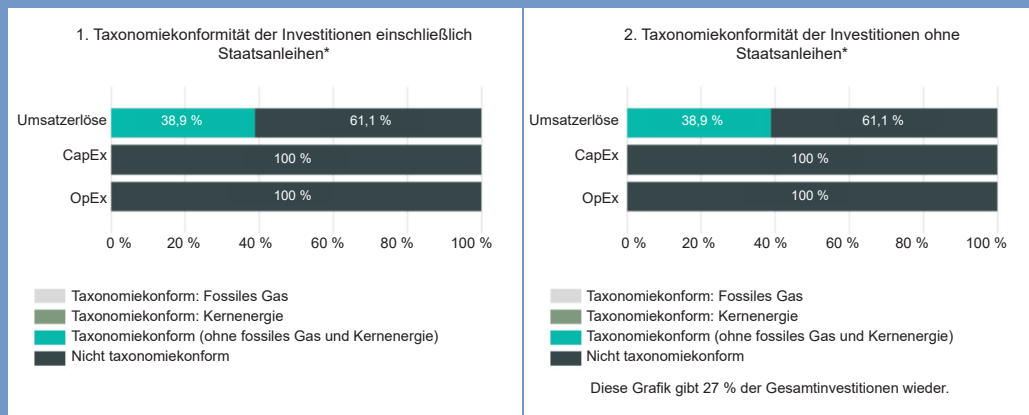
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

- **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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 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?

Im Berichtszeitraum lag der Prozentsatz an der Taxonomie ausgerichteter Investitionen bei 38,87 % gegenüber 35,14 % im vorherigen Berichtszeitraum

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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 59,97 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.

Wie oben erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den von diesem Teilfonds getätigten Investitionen um nachhaltige Investitionen handelt, unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft beantwortet, das zur Beurteilung des Beitrags der Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angewendet wird. Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PGXZ6YGIDLZV06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,05 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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 erfolgt dies durch:

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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Förderung von Schieferöl und -gas, Ölsand sowie arktischem Öl und Gas (jeweils 5 %, zusammen 10 %);
 - Abbau von Kraftwerkskohle (5 %);
 - Kleinwaffen und militärische Aufträge (5 %);
 - Herstellung von Tabak (5 %);
 - Großhandel mit Tabakwaren (5 %);
 - Einzelhandel von Tabakwaren (10 %);
 - Erwachsenenunterhaltung (5 % für Produktion);
 - Erwachsenenunterhaltung 10 % für Vertrieb);
 - Pelze und Spezialleder (5 % für Produktion);
 - Pelze und Spezialleder (10 % für Vertrieb);

- Glücksspielbetrieb (5 %);
- Unterstützende Produkte und Dienstleistungen für den Glücksspielbetrieb (50 %);
- Stromerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (5 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde“ gemessen.

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. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ von ISS gemessen.

Vom 1. März bis zum 30. September 2024 wurde die Erfüllung dieses Merkmals mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – MSCI Scope 1 + 2 + 3“ von MSCI gemessen.

6. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben		Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde		Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben		Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	698,56	968,31
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	697,33	1.297,62
	Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten	453,35	1.982,59
Mittlere gewichtete ESG-Bewertung im Vergleich zum Referenzwert	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern Positionen	7,28	6,81

	Industrieländer Investitionen in Non-Investment-	6,49	5,63
	Grade- Unternehmensanleihen		
	Schwellenländer länder Investitionen in Investment-Grade- und Non-Investment-Grade- Unternehmensanleihen	6,38	5,44
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		37,05 %	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator		Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
		Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben		Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, und für die auf der Liste der Financial Action Task Force eine Handlungsaufforderung ausgesprochen wurde		Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben		Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	698,31	311,36	329,13	1.057,13
	Industrieländer Investitionen in Non-Investment-Grade-Unternehmensanleihen	697,33	1.297,62	1.016,27	1.760,51
	Schwellenländer länd er Investitionen in Unternehmensanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating	453,35	1.982,59	108,91	2.120,35

Mittlere gewichtete ESG-Bewertung im Vergleich zum Referenzwert	Investitionen in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	7,28	6,81	19,91	22,61
	Investitionen in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating aus Industrieländern	6,49	5,63	20,69	25,27
	Investitionen in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating aus Schwellenmärkten Unternehmensanleihen	6,38	5,44	19,11	27,41
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen		37,05 %	Nicht zutreffend	36,42 %	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?**

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind. Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Bewertung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Mitwirkung bei 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: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

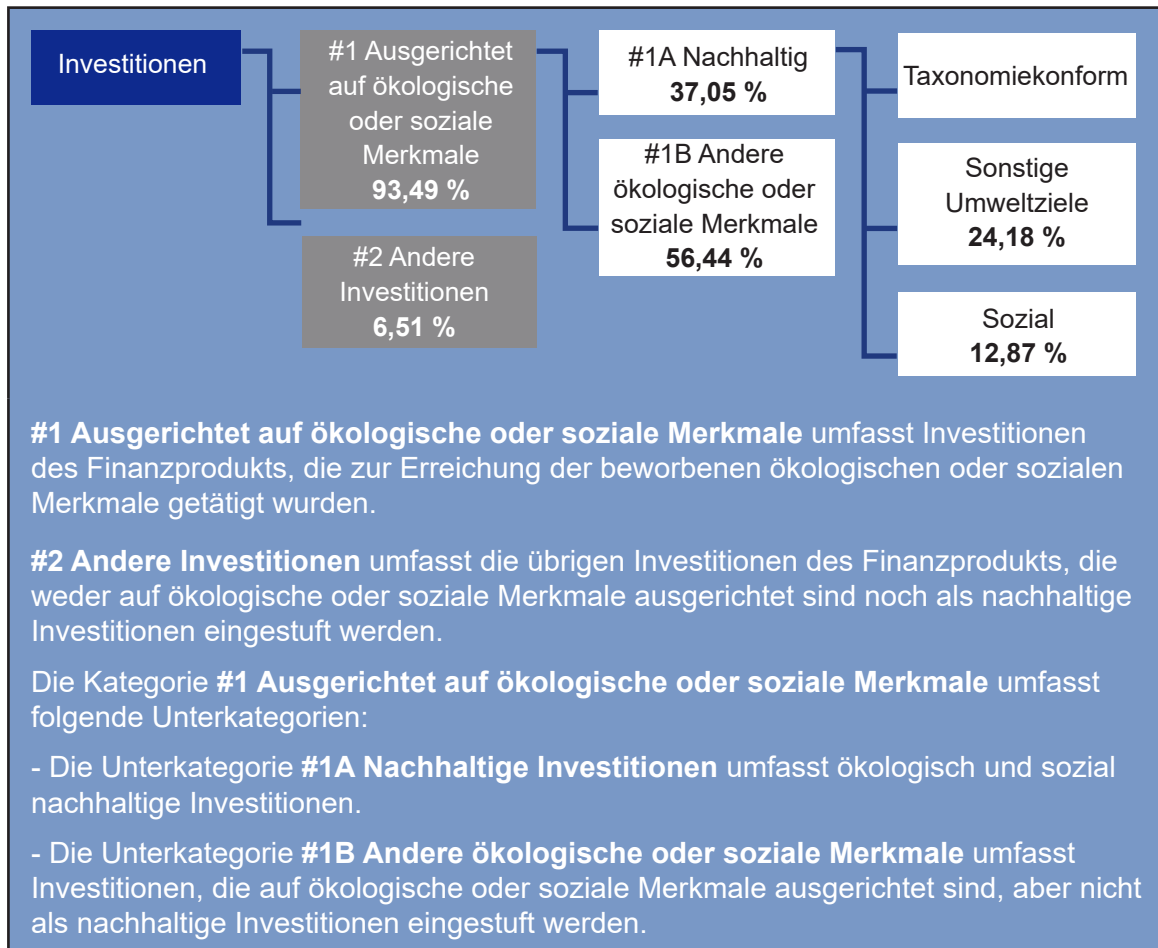
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IBM CORP 4,150 % 27.07.2027	Technologie	1,53	Vereinigte Staaten
SPAREBANK 1 SR BANK ASA MTN RegS 0,375 % 15.07.2027	Bankwesen	1,5	Norwegen
EXELON CORP 5,150 % 15.03.2028	Elektrisch	1,45	Vereinigte Staaten
AMGEN INC 3,000 % 222.02.29	Basiskonsumgüter	1,45	Vereinigte Staaten
CVS HEALTH CORP 1,300 % 21.08.2027	Basiskonsumgüter	1,39	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO 2,182 % 01.06.2028	Bankwesen	1,35	Vereinigte Staaten
VMWARE INC 4,500 % 15.05.2025	Technologie	1,33	Vereinigte Staaten
ABBVIE INC 2,950 % 21.11.2026	Basiskonsumgüter	1,3	Vereinigte Staaten
WALMART INC 1,500 % 22.09.2028	Zyklischer Konsum	1,3	Vereinigte Staaten
MERCK KGAA REGS 1,625 % 09.09.2080	Basiskonsumgüter	1,3	Deutschland
T-MOBILE USA INC 4,750 % 01.02.2028	Kommunikation	1,22	Vereinigte Staaten
ALLIANDER NV RegS 1,625 % 31.12.2079		1,22	Niederlande
CSX CORP 3,800 % 01.03.2028	Transport	1,2	Vereinigte Staaten
UNION PACIFIC CORP 2,750 % 01.03.2026	Transport	1,19	Vereinigte Staaten
PNC FINANCIAL SERVICES 2,600 % 23.07.2026	Bankwesen	1,18	Vereinigte Staaten



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.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	18,38
Basiskonsumgüter	12,31
Kommunikation	11,5
Investitionsgüter	10,39
Zyklischer Konsum	8,82
Barmittel	6,51
Versicherungen	6,12
Technologie	5,71
Grundstoffsektor	3,58
Transport	3,48
Elektrisch	3,33
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	2,03
Im Besitz, Keine Garantie	1,93
Sonstige Finanztitel	1,67
Lokale Behörde	1,22
Finanzunternehmen	1,12
REITs	1,06
Sonstige Industrie	0,86
Synthetische Barmittel	0

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

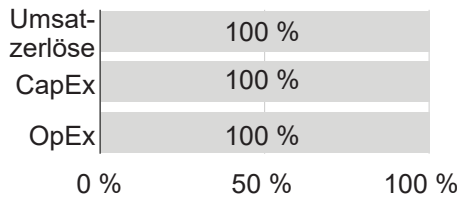
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

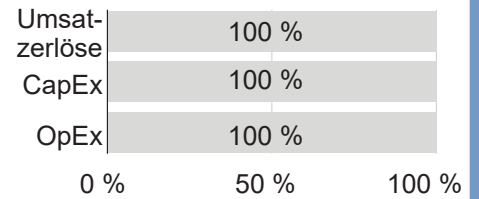
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 98,78 % 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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

● **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?

24,18 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

12,87 %



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. Ausgeschlossene Länder;
3. Berücksichtigung der ESG-Faktoren jedes Emittenten bei der Anlageentscheidung;
4. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
5. Screening der Kohlenstoffintensität;
6. Anlagen in nachhaltige Investitionen;
7. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs US Dollar Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code):

HFKIDI5CTG4L2CR5MQ32

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

- 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 „Differenz zwischen dem Engagement des Teilfonds und des Index in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Vorstand“ gemessen.

- Screening der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität

Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Index.

Die Leistung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Differenz zwischen der gewichteten durchschnittlichen Scope-1-und-2-Kohlenstoffintensität aller Unternehmensemittenten (sofern verfügbar) im Teilfonds und der gewichteten durchschnittlichen Scope-1-und-2-Kohlenstoffintensität des Index“ gemessen.

- 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.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Das Engagement des Teilfonds in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Verwaltungsrat betrug 0,15 %. Das Engagement des Referenzwerts in Unternehmen mit weniger als 10 % Frauen im Verwaltungsrat betrug 1,23 %.

Im Bezugszeitraum wies der Teilfonds durchgängig ein im Vergleich zum Index geringeres Engagement in Unternehmen auf, deren Frauenanteil im Vorstand unter 10 % lag.

- Die gewichtete durchschnittliche Scope 1- und 2-Kohlenstoffintensität aller Unternehmensemittenten im Teilfonds betrug laut den verfügbaren Daten 124,6 t CO₂e/Mio. USD Umsatz, die gewichtete durchschnittliche Scope 1- und 2-Kohlenstoffintensität des Teilfonds/Referenzwerts betrug 249,64 t CO₂e/Mio. USD Umsatz.

Über den Bezugszeitraum erzielte der Teilfonds im Vergleich zum Teilfonds/Referenzwert durchgängig eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität.

- 0 % der staatlichen und privaten Emittenten im Teilfonds mit einem ESG-Rating gemäß dem proprietären internen Bewertungssystem des Anlageverwalters mit einer ESG-Bewertung von höchstens 1.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Engagement in Unternehmen mit weniger als 10 % der Frauen im Vorstand <i>(n Bezug auf den Teilfonds/ Referenzwert)</i>	Teilfonds: 1,14 Referenzwert: 1,81	Teilfonds: 0,15 Referenzwert: 1,23	%
Gewichtete durchschnittliche Scope-1- und -2-Kohlenstoffintensität <i>(n Bezug auf den Teilfonds/ Referenzwert)</i>	Teilfonds: 186,29 Referenzwert: 268,83	Teilfonds: 124,6 Referenzwert: 249,64	Entfällt
Staatliche und private Emittenten im Teilfonds mit einem ESG-Rating gemäß dem proprietären internen Bewertungssystem des Anlageverwalters von höchstens 1	0	0	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlagenteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,86 %	US
JPMORGAN CHASE & CO.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,61 %	US
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,13 %	US
ORACLE CORPORATION	Information und Kommunikation	2,67 %	US
MORGAN STANLEY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,56 %	US
BROADCOM INC.	Verarbeitendes Gewerbe	1,64 %	US
T-MOBILE USA INC.	Information und Kommunikation	1,60 %	US
CITIGROUP INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,35 %	US
HCA INC.	Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	1,23 %	US
SOLVENTUM CORPORATION	Keine NACE-Daten verfügbar	1,21 %	US
UBS GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,06 %	CH
THE KROGER CO.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,03 %	US
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,00 %	US
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Verarbeitendes Gewerbe	0,94 %	US
AMGEN INC.	Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,94 %	US



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

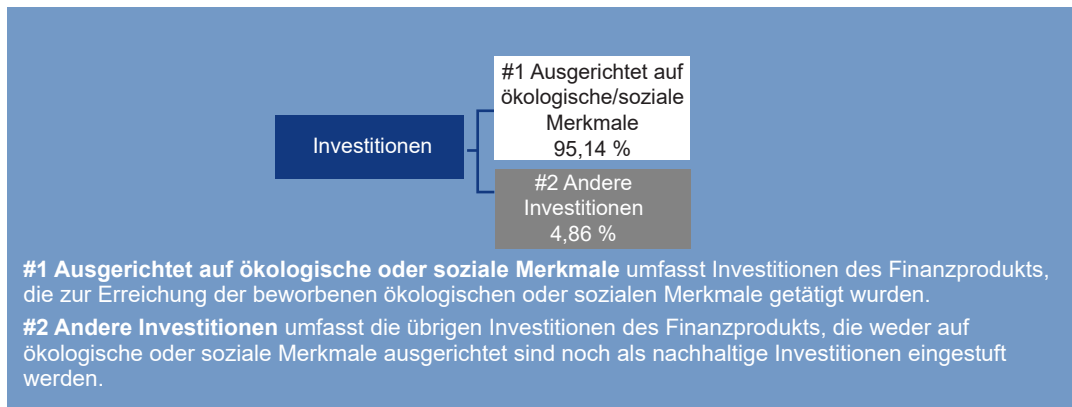
Im Bezugszeitraum waren 95,14 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 95,14 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

4,86 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 60 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	1,22 %
	Gastronomie-Servicetätigkeiten	0,05 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,19 %
	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	2,48 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,12 %
Barmittel	Barmittel	2,29 %
Bauwesen	Tiefbau	0,24 %
	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,16 %
Derivate	Futures	0,65 %
	Swap	0,54 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,08 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,68 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	31,88 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	1,80 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	2,73 %

Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	0,14 %
	Informationsdienstleistungen	1,14 %
	Programm- und Sendetätigkeit	0,61 %
	Medienaktivitäten	3,87 %
	Telekommunikation	5,00 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,50 %
	Getränkeherstellung	0,99 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,83 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,26 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	5,29 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,27 %
	Herstellung von Lebensmitteln	2,32 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,26 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,22 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,24 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,02 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,10 %
	Andere Fertigung	0,11 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Abbau von Metallerzen		0,06 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,43 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Tätigkeiten der Hauptniederlassungen; Managementberatungstätigkeiten	0,04 %
	Sonstige professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	0,50 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,15 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	4,86 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	3,79 %
Transport und Lagerung	Luftverkehr	0,04 %
	Landverkehr und Transport über Pipelines	1,99 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,17 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	3,04 %

Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,11 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,44 %



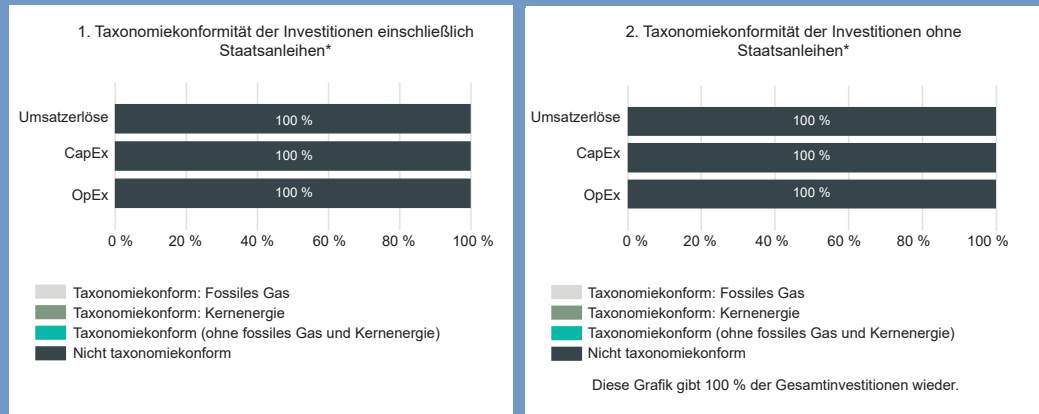
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ genannten Investitionen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs US High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100V1FLPFY01QOX20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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 erfolgt dies durch:

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 %)
- Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %)
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %)
- Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %)
- Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %)

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

2. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger	Bezugszeitraum
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

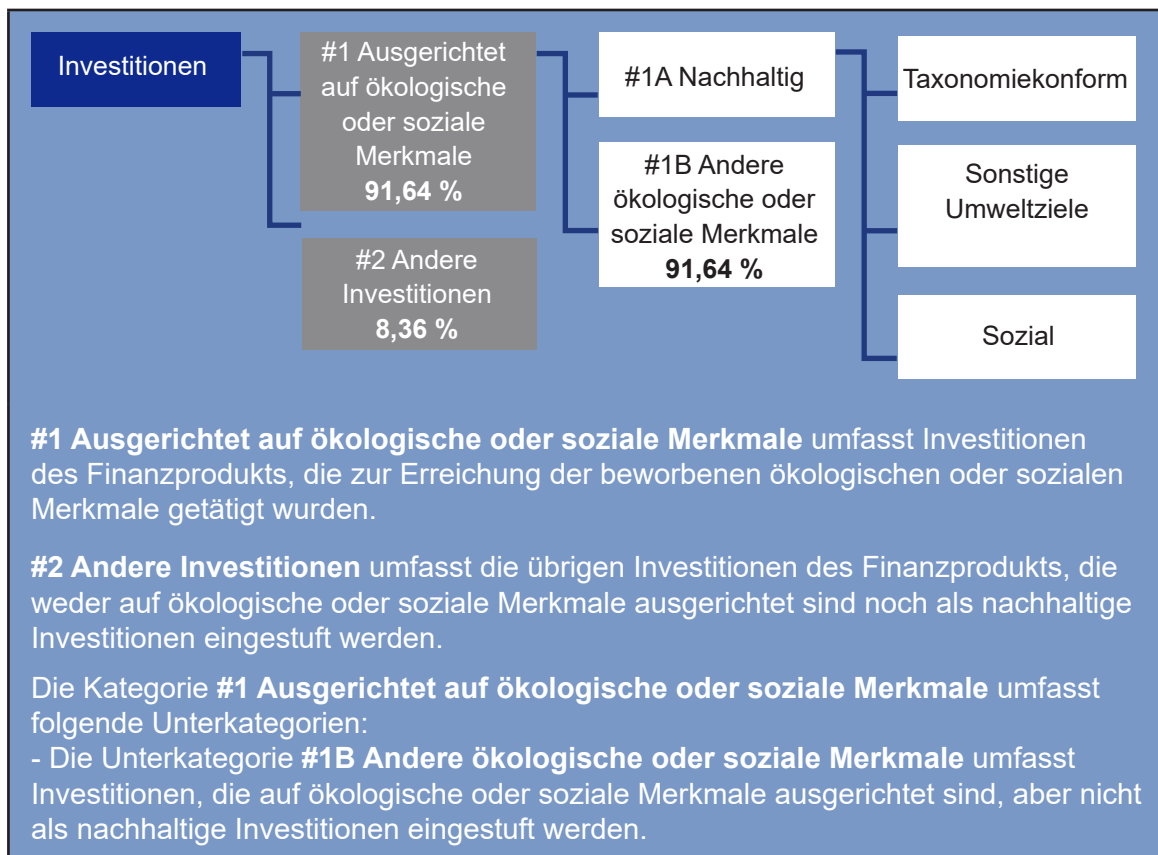
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENET HEALTHCARE CORP 4,250 % 01.06.2029	Basiskonsumgüter	1,65	Vereinigte Staaten
CARNIVAL CORP 144A 4,000 % 01.08.2028	Zyklischer Konsum	1,24	Vereinigte Staaten
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4,125 % 01.07.2030	Kommunikation	1,00	Vereinigte Staaten
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5,625 % 01.12.2029	Versicherungen	0,98	Vereinigte Staaten
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	0,97	Vereinigte Staaten
FRONTIER COMMUNICATIONS 144A 5,000 % 01.05.2028	Kommunikation	0,97	Vereinigte Staaten
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 4,250 % 01.02.2032	Investitionsgüter	0,97	Vereinigte Staaten
SRM ESCROW ISSUER LLC 144A 6,000 % 01.11.2028	Investitionsgüter	0,94	Vereinigte Staaten
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 9,875 % 15.08.2030	Basiskonsumgüter	0,89	Vereinigte Staaten
NEXSTAR ESCROW INC 144A 5,625 % 15.07.2027	Kommunikation	0,87	Vereinigte Staaten
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 144A 4,250 % 15.01.2034	Kommunikation	0,87	Vereinigte Staaten
SUNCOKE ENERGY INC 144A 4,875 % 30.06.2029	Basisindustrie	0,86	Vereinigte Staaten
IMOLA MERGER CORP 144A 4,750 % 15.05.2029	Technologie	0,84	Vereinigte Staaten
CHESAPEAKE ENERGY CORP 144A 6,750 % 15.04.2029	Energie	0,84	Vereinigte Staaten
BCPE ULYSSES INTERMEDIAT 144A 7,750 % 01.04.2027	Investitionsgüter	0,83	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?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Energie	14,49
Zyklischer Konsum	13,61
Investitionsgüter	12,35
Kommunikation	10,3
Basiskonsumgüter	9,47
Barmittel	8,36
Technologie	8,11
Grundstoffsektor	7,52
Finanzunternehmen	3,84
Transport	3,56
Versicherungen	3,24
REITs	1,57
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,56
Elektrisch	0,96
Bankwesen	0,74
Sonstige Industrie	0,35
Synthetische Barmittel	-0,01

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

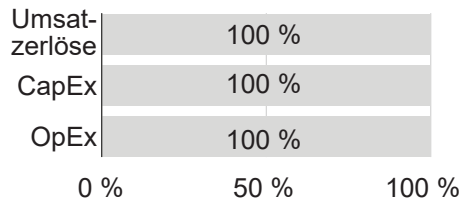
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

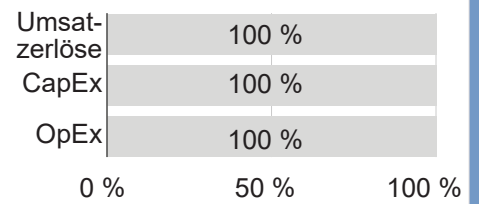
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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 gesamten Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
2. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs USD Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300HFMZBKIBOH3T06

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,42 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sein Ziel erreicht, indem er in Anleihen investierte, deren Erlöse zur Finanzierung von Klima- und Umweltprojekten mit positivem ökologischem Effekt verwendet werden. Hierbei wurde die proprietäre Bewertungsmethodik für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen angewandt, die den Green Bond Principles der International Capital Markets Association (ICMA) entspricht.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung seiner nachhaltigen Investitionsziele zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

- 98,42 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden für nachhaltige Investitionen eingesetzt.

- 98,42 % des Nettovermögens dieses Teilfonds wurden in grüne Anleihen investiert.

- Der Prozentsatz der Taxonomieausrichtung betrug 28,68 %.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	96,19	98,42	%
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	96,19	98,42	%
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	19,84	28,68	%

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgasemissionen • CO2-Bilanz • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Quellen • Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen • Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen


Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	6,65 %	US
BNP PARIBAS SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6,53 %	FR
EDP FINANCE B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,55 %	NL
BANK OF IRELAND GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,25 %	IE
ING GROEP N.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,83 %	NL
AVANGRID INC.	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	4,40 %	US
XYLEM INC.	Verarbeitendes Gewerbe	4,19 %	US
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,61 %	NL
NXP B.V.	Verarbeitendes Gewerbe	3,37 %	NL
NIAGARA MOHAWK POWER CORPORATION	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	3,30 %	US
LG CHEM LTD	Verarbeitendes Gewerbe	3,22 %	KR


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

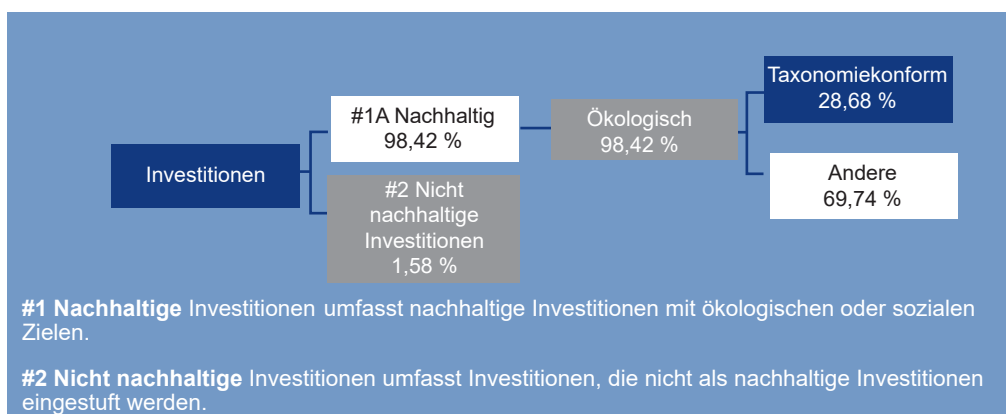
Während des Bezugszeitraums waren 98,42 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Während des Bezugszeitraums waren 98,42 % der Anlagen auf das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds ausgerichtet. 98,42 % waren ökologisch nachhaltig ausgerichtet, davon 28,68 % taxonomiekonform. 1,58 % wurden in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und Derivaten gehalten.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	% des NIW zum 30. September 2024
Barmittel	Barmittel	1,61 %
Bauwesen	Bau von Gebäuden	0,41 %
Derivate	Termingeschäfte	0,51 %
	Futures	-4,15 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	21,21 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	40,40 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	3,38 %
Information und Kommunikation	Informationsdienstleistungen	1,26 %
	Telekommunikation	2,05 %
Verarbeitendes Gewerbe	Getränkeherstellung	2,57 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,29 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	3,22 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	7,34 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	4,19 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,95 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	-0,51 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,80 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	1,83 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	8,51 %
Transport und Lagerung	Landverkehr und Transport über Pipelines	1,24 %
	Schifffahrt	0,87 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Verwaltungsgesellschaft berechnete den Prozentsatz der Taxonomiekonformität anhand von Daten, die von den Emittenten der Anleihen zur Verfügung gestellt wurden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** unter anderem

die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

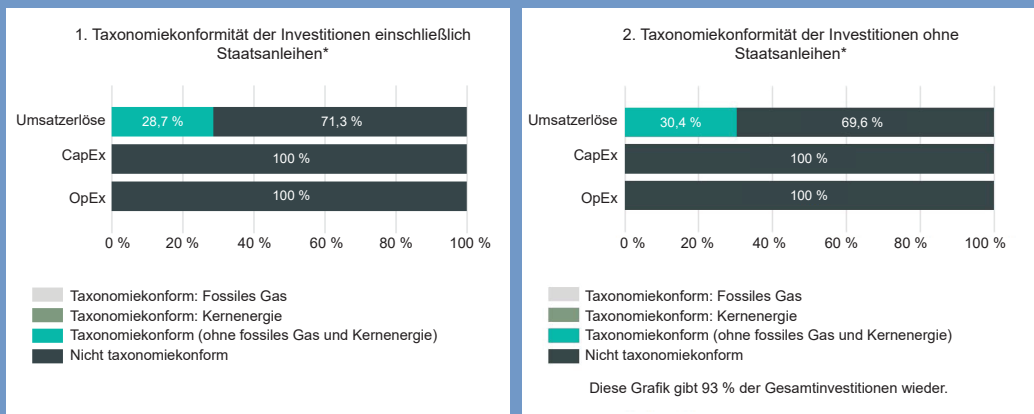
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „grünen“ Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die „grünen“ betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten war 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?

Im Berichtszeitraum lag der Prozentsatz an der Taxonomie ausgerichteter Investitionen bei 28,68 % gegenüber 19,84 % im vorherigen Berichtszeitraum



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 69,74 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, verpflichtet sich jedoch nicht zu einem Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen. Daher beträgt die Mindestverpflichtung 0 %.

Wie oben erwähnt, wird die Frage, ob es sich bei den von diesem Teilfonds getätigten Investitionen um nachhaltige Investitionen handelt, unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft beantwortet, das zur Beurteilung des Beitrags der Investitionen zu ökologischen und/oder sozialen Zielen angewendet wird. Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umwelleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des Nachhaltigkeitsziels festgelegt

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code): WCMOO3625KZ7IRJPUW09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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 erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben“ gemessen.

- Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

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 mit Indikator „Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	Bezugszeitraum		Vorheriger Bezugszeitraum	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Direktes Engagement des Teilfonds in ausgeschlossenen Investitionen, wie in den verbindlichen Elementen des Teilfonds beschrieben.	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht zutreffend
Direktes Engagement des Teilfonds in Emittenten, die aufgrund von Verstößen gegen international anerkannte Standards ausgeschlossen wurden, wie im Ansatz zur Bewertung der guten Unternehmensführung beschrieben	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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 Anlagezielen 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 UN-Leitprinzipien 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Während des 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 berücksichtigt:

- PAI 4: Mitwirkung bei 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 folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

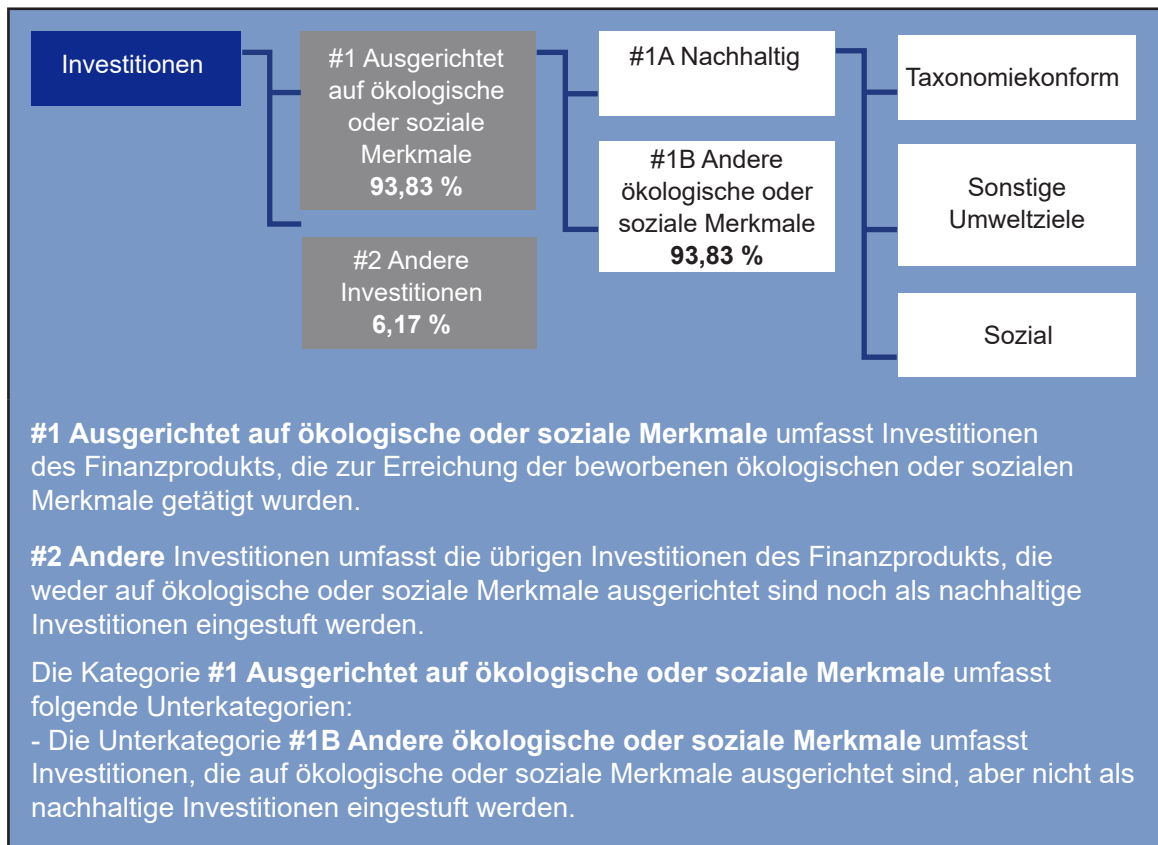
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	2,49	Vereinigte Staaten
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2,625 % 31. Dezember 2079	Im Besitz, Keine Garantie	1,71	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV RegS 6,750 % 31.12.2079	Kommunikation	1,67	Spanien
TECHEM VERWALTUNGSGESEL L RegS 2,000 % 15.07.2025	Sonstige Industrie	1,49	Deutschland
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2,500 % 31. Dezember 2079	Sonstige Versorger	1,42	Frankreich
BELLIS ACQUISITION CO PL RegS 8,125 % 14.05.2030	Basiskonsumgüter	1,35	Vereinigtes Königreich
QUATRIM RegS 8,500 % 15.01.2027	Basiskonsumgüter	1,3	Frankreich
PINEWOOD FINCO RegS 6,000 % 27.03.2030	Kommunikation	1,21	Vereinigtes Königreich
OPTICS BIDCO SPA RegS 6,875 % 15.02.2028	Kommunikation	1,16	Vereinigte Staaten
VODAFONE GROUP PLC MTN REGS 6,500 % 30. August 2084	Kommunikation	1,11	Vereinigtes Königreich
VERISURE HOLDING AB RegS 9,250 % 15.10.2027	Zyklischer Konsum	1,1	Schweden
DUFYR ONE BV RegS 2,500 % 15.10.2024	Zyklischer Konsum	1,09	Schweiz
IHO VERWALTUNGS GMBH RegS 8,750 % 15.05.2028	Zyklischer Konsum	1,09	Deutschland
PIRAEUS BANK SA MTN RegS 3,875 % 03.11.2027	Bankwesen	1,05	Griechenland
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV RegS 4,247 % 31.12.2079	Energie	1,04	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?



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Zyklischer Konsum	20,85
Kommunikation	14,79
Basiskonsumgüter	10,68
Grundstoffsektor	9,16
Investitionsgüter	8,79
Sonstige Finanztitel	7,26
Barmittel	6,17
Bankwesen	5,77
Technologie	5,02
Sonstige Industrie	3,6
Im Besitz, Keine Garantie	2,75
Transport	2,1
Sonstige Versorger	1,42
Energie	1,04
REITs	0,52
Aktien	0,08

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

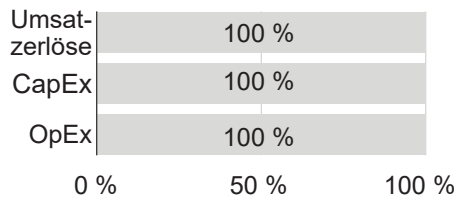
Im Berichtszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

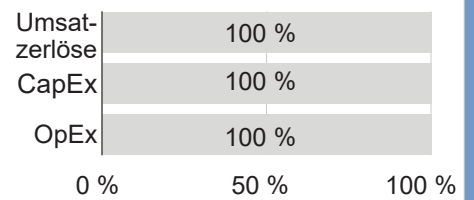
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie tätigte, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

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?**

Während des Berichtszeitraums hat der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt. Dementsprechend investierte der Teilfonds nicht zu einem definierten Mindestanteil in nachhaltige und nicht mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine sozial nachhaltigen Investitionen tätigte.



● **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 gesamten Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale durch folgende Maßnahmen:

1. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Dies war ein dokumentierter Prozess, es waren jedoch keine verbindlichen Ergebnisse beabsichtigt;
2. Begrenzte Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind;
3. Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, Umweltschutzbestimmungen und Verhinderung von Bestechung und Korruption;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **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. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100KFI81DVYYSNY82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,31 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Die Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- 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 Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von 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“ gemessen.

- Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt. Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact. 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,

Mit **Nachhaltigkeitssindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien 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 des Universums der zugrunde liegenden Anteilklassen des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

5. Anlagen in nachhaltige Investitionen

Der Teilfonds investierte 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.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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. Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds war geringer als die des Universums der zugrunde liegenden Anteilklassen des Referenzwerts:

EQU
Teilfonds: 494,18
Referenzwert: 862,93

IG
Teilfonds: 644,76
Referenzwert: 848,68

HY
Teilfonds: 880,50
Referenzwert: 1196,08

- 32,31 % wurden in nachhaltige Investitionen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die den 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	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Score der durchschnittlichen gewichteten Kohlenstoffintensität – Scope 1 + 2 + 3 <i>(im Vergleich zum Referenzwert)</i>	EQU Teilfonds: 120,24 Referenzwert: 784,88 IG Teilfonds: 328,65 Referenzwert: 602,18 HY Teilfonds: 1133,57 Referenzwert: 1654,85	EQU Teilfonds: 494,18 Referenzwert: 862,93 IG Teilfonds: 644,76 Referenzwert: 848,68 HY Teilfonds: 902,25 Referenzwert: 1200,93	Entfällt
Anteil an nachhaltigen Investitionen	29,23	32,31	%

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Einstufung der vom Teilfonds getätigten Investitionen als nachhaltige Investitionen wurde unter Bezugnahme auf das Rahmenwerk für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Dieses beinhaltet eine Beurteilung dahingehend, ob die Anlage einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet. Innerhalb dieses Rahmenwerks wird davon ausgegangen, dass eine Anlage entweder durch ein Produkt oder durch einen operativen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgt.

Der Produktbeitrag berücksichtigt entweder i) den Anteil des Umsatzes eines Emittenten, der einer Kategorie mit ökologischen und/oder sozial nachhaltigen Auswirkungen gewidmet ist, ii) die Ausrichtung eines Produkts auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel für nachhaltige Entwicklung (Social Sustainable Development Goal, SDG), iii) die Best-in-Class-Bewertung eines Emittenten bei Themen im Bereich ökologische oder soziale Chancen, die von einem externen Datenanbieter definiert wurden, oder iv) den Prozentsatz des taxonomiekonformen Umsatzes des Emittenten. Aufgrund der Verfügbarkeit zuverlässiger Daten wird die Methode der taxonomiekonformen Umsätze nur angewendet, wenn die Datenlage sich verbessert.

Der operative Beitrag verfolgt einen thematischen Ansatz, bei dem die Förderung des Klimawandels (Umwelt) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, das inklusive Wachstum (sozial) innerhalb des operativen Rahmens des Emittenten, die operative Ausrichtung an einem ökologischen oder sozialen SDG oder die Anwendung eines proprietären Best-in-Class Umwelt- und Sozial-Scores untersucht werden.

Der Teilfonds zielte nicht auf eine bestimmte Kategorie nachhaltiger Investitionen ab, sondern bewertete alle getätigten Investitionen gemäß seiner Gesamtinvestitionsstrategie unter Anwendung des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen. Daher können die nachhaltigen Investitionen dieses Teilfonds zu einer Vielzahl von ökologischen und/oder sozialen Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Emittenten, die als zu einer nachhaltigen Investition beitragend eingestuft wurden, mussten außerdem die „Do No Significant Harm“- (DNSH)-Kriterien des Rahmenwerks für nachhaltige Investitionen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen. Alle Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestehen, gelten nicht als nachhaltige Investition. Für die obligatorischen Indikatoren, die sich auf Unternehmen beziehen, in die investiert wird, wurde ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) festgelegt, die in den technischen Regulierungsstandards zur Ergänzung der SFDR aufgeführt sind.

Darüber hinaus werden alle Emittenten mit einer sehr schwerwiegenden Kontroverse so angesehen, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, und somit von der Einstufung als nachhaltige Investition ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren der ökologischen und sozialen Säulen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) wurden durch Anwendung der oben beschriebenen DNSH-Beurteilung („Do no significant harm“) zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen sowie qualitativ durch die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt. Im Hinblick auf die Berücksichtigung der PAI im Rahmen der DNSH-Bewertung eines Emittenten wurde, wie oben erwähnt, ein proprietärer quantitativer oder qualitativer Schwellenwert für erhebliche Beeinträchtigungen zu den obligatorischen PAI zur Bewertung von Unternehmen, in die investiert werden soll, festgelegt. Dies erfolgte anhand von Informationen eines externen Datenanbieters. Diese Schwellenwerte für erhebliche Beeinträchtigungen wurden auf relativer oder absoluter Basis zu jedem PAI festgelegt, abhängig davon, wie die Verwaltungsgesellschaft die Investitionen mit der schlechtesten Performance im Hinblick auf diese PAI beurteilt. Wenn keine Daten für einen bestimmten PAI verfügbar sind, wird eine geeignete Stellvertreter-Metrik bestimmt. Wenn sowohl PAI- als auch Stellvertreter-PAI-Daten (sofern zutreffend) nicht verfügbar und/oder anwendbar sind, um die DNSH-Bewertung eines Emittenten abzuschließen, wird dieser Emittent grundsätzlich von der Qualifikation als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte einen firmeneigenen Ansatz, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die neben anderen Faktoren als nicht mit globalen Normen konform angesehen werden, wie weiter unten beschrieben. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage 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 denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> • Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird • Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen • Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen • Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) • Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES OF AMERICA	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	12,11 %	US
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,18 %	DE
REPUBLIQUE FRANCAISE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	3,01 %	FR
MICROSOFT CORPORATION	Information und Kommunikation	1,77 %	US
APPLE INC.	Verarbeitendes Gewerbe	1,61 %	US
NVIDIA CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe	1,13 %	US
ALPHABET INC.	Information und Kommunikation	1,10 %	US
AMAZON.COM INC.	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,90 %	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	Verarbeitendes Gewerbe	0,87 %	US
BNP PARIBAS SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,69 %	FR
3I GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,67 %	GB
ASML HOLDING N.V.	Verarbeitendes Gewerbe	0,67 %	NL
ELEVANCE HEALTH INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,67 %	US
S&P GLOBAL INC.	Information und Kommunikation	0,66 %	US
INTESA SANPAOLO SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,65 %	IT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Im Bezugszeitraum waren 90,04 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

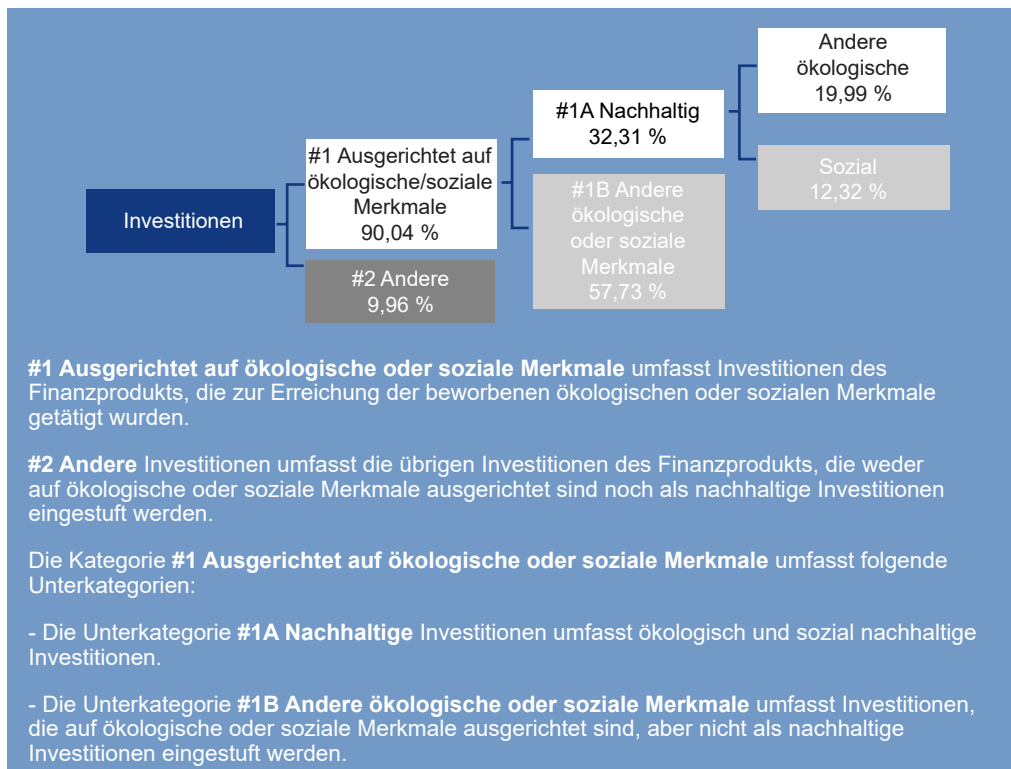
Im Bezugszeitraum waren 90,04 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

9,96 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Obwohl der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hatte, verfügte er über einen Anteil von 32,31 % an nachhaltigen Investitionen, von denen 19,99 % andere ökologische und 12,32 % sozial nachhaltige Investitionen waren.

Im Bezugszeitraum waren mindestens 80 % der Anlagen des Teilfonds konsequent auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet und ein Mindestanteil von 10 % des Teilfonds wurde in nachhaltige Investitionen getätigt.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	0,48 %
	Gastronomie-Serviceleistungen	0,23 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Beschäftigungsaktivitäten	0,42 %
	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,43 %
	Sicherheits- und Prüftätigkeiten	0,10 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,10 %
Barmittel	Barmittel	7,38 %
Bauwesen	Tiefbau	0,26 %
Derivate	Termingeschäfte	0,03 %
	Futures	18,54 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	1,04 %

Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	2,12 %
---	---	--------

Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	12,99 %
	Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	2,47 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,20 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	0,77 %
	Informationsdienstleistungen	2,33 %
	Produktion von Film-/ Videomaterial, Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikveröffentlichung	0,08 %
	Programm- und Sendetätigkeit	0,17 %
	Medienaktivitäten	3,38 %
	Telekommunikation	1,30 %
Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von Basismetallen	0,02 %
	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	1,52 %
	Getränkeherstellung	1,57 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	2,51 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,28 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	5,37 %
	Herstellung von elektrischen Geräten	0,51 %
	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,09 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,97 %
	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,29 %
	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	1,30 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	0,85 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,17 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,09 %
	Herstellung von Bekleidung	0,17 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,12 %
	Andere Fertigung	0,17 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Abbau von Metallerzen		0,01 %
Dienstleistungen im Bergbau		0,43 %
Andere Aktivitäten im Bergbau- und Steinbruchbetrieb		0,04 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	4,38 %

Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,13 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Werbung und Marktforschung	0,02 %
	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,52 %
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische Sozialversicherung	20,12 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	0,45 %
Transport und Lagerung	Schifffahrt	0,19 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,34 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,04 %
	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,14 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,10 %

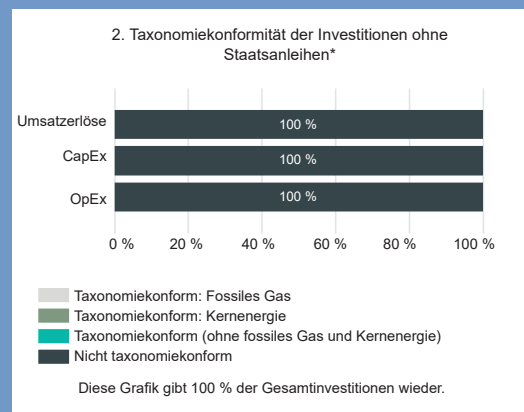
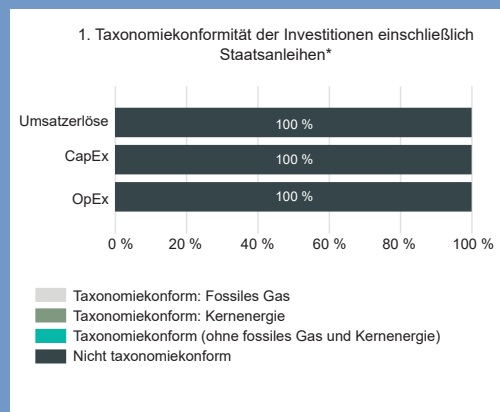

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Dieser Teilfonds hat zwar nachhaltige Investitionen getätigt, er berücksichtigt jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Betriebsausgaben (OpEx), die die „grünen“ betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19,99 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 12,32 %.



Welche Investitionen fielen unter „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?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

481OWQYUNTDS15FA8P36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

- 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 %);
 - Belieferung mit umstrittenen Waffen (0 %);
 - Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
 - Produktion von Ölsand und umstrittenen Pipelines (> 20 %);
 - Gewinnung von Kraftwerkskohle (> 20 %).

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind“ gemessen.

- Umsetzung guter Unternehmensführung, Achtung der Menschen- und Arbeitsrechte, Schutz der Umwelt und Verhinderung von Bestechung und Korruption. Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er ermittelte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, in Übereinstimmung mit relevanten Gesetzen und international anerkannten Standards handeln, z. B.: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

Im Rahmen der laufenden Bemühungen, die Geschäfte und Abläufe von Goldman Sachs Asset Management B.V. und The Goldman Sachs Group, Inc. zu optimieren, wurde Goldman Sachs Asset Management International mit der Erbringung von Portfoliomanagementdiensten für den Teilfonds beauftragt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds verwendete Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt:

- Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.
- Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der UN Global Compact: Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsindikator	30. September 2023	30. September 2024	Einheit
Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Tätigkeiten beteiligt sind <i>(wie oben beschrieben)</i>	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt
Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die in wesentlichem Maße gegen international anerkannte Standards verstoßen, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Solche Investitionen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Entfällt

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Über den Bezugszeitraum verpflichtete sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Bezugszeitraum berücksichtigte der Teilfonds für die ökologischen und/oder sozialen Säulen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI). PAI werden qualitativ durch die Anwendung der im Prospekt genannten verbindlichen ESG-Kriterien berücksichtigt. Unverbindlich und auf der Grundlage der Erheblichkeit werden PAI auch im Rahmen von unternehmensweiten und anlageteamspezifischen Engagements berücksichtigt. Zu den von diesem Teilfonds berücksichtigten PAI gehören:

PAI-KATEGORIE	PAI
Obligatorische PAI	<ul style="list-style-type: none"> Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)


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. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC	Information und Kommunikation	1,76 %	US
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	0,95 %	US
CARNIVAL CORPORATION	Transport und Lagerung	0,94 %	PA
BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC	Keine NACE-Daten verfügbar	0,81 %	GB
LIFEPOINT HEALTH INC.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,80 %	US
SIRIUS XM RADIO INC.	Information und Kommunikation	0,77 %	US
FORVIA SE	Verarbeitendes Gewerbe	0,76 %	FR
NOKIA OF AMERICA CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe	0,72 %	US
ALTICE FRANCE SA	Information und Kommunikation	0,69 %	FR
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS LLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,68 %	US
ALTICE FINANCING S.A.	Keine NACE-Daten verfügbar	0,66 %	LU
ARDAGH PACKAGING FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,63 %	IE
TRANSOCEAN INC.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,63 %	KY
HUB INTERNATIONAL LIMITED	Keine NACE-Daten verfügbar	0,61 %	US
ZF EUROPE FINANCE B.V.	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,61 %	NL


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

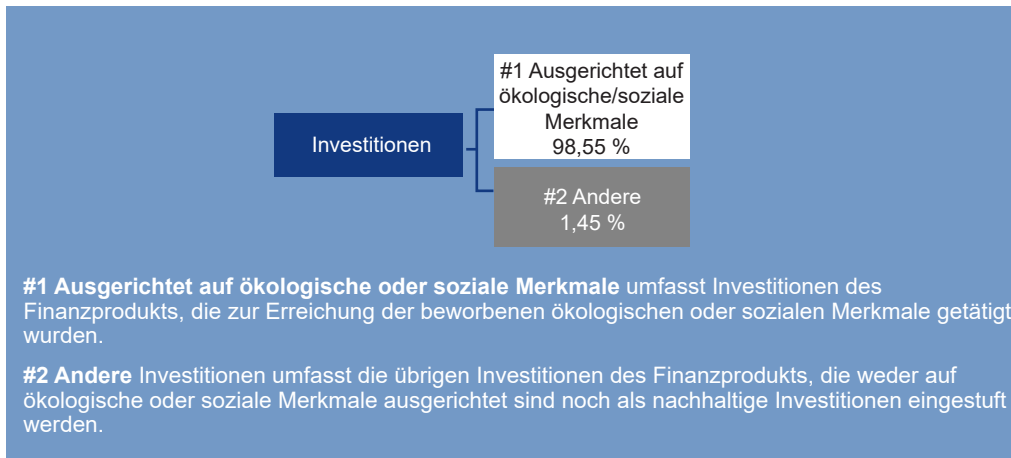
Im Bezugszeitraum waren 98,55 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Bezugszeitraum waren 98,55 % der Investitionen auf die von diesem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

1,45 % der Investitionen entfielen auf gehaltene Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die dem Erreichen des Anlageziels des Teilfonds dienen.

Über den Bezugszeitraum wurden mindestens 90 % der Anlagen des Teilfonds einheitlich auf die oben beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet.


In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	% des NIW zum 30. September 2024
Beherbergung und Verpflegung	Beherbergung	2,75 %
	Gastronomie-Servicetätigkeiten	0,24 %
Administrative und unterstützende Dienstleistungen	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,15 %
	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,44 %
	Sicherheits- und Prüftätigkeiten	0,41 %
	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftspflege	0,11 %
	Reiseveranstalter und andere Reservierungsdienste und damit verbundene Aktivitäten	0,71 %
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel und Wetten	0,59 %
Barmittel	Barmittel	1,87 %
Bauwesen	Tiefbau	0,16 %
	Derivate	Termingeschäfte
	Futures	-1,20 %
Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,46 %
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	0,39 %
	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	16,26 %
Gesundheitswesen und Erwerbstätigkeit im sozialen Bereich	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	1,52 %
Information und Kommunikation	Beratung im Bereich Computerprogrammierung und damit verbundene Aktivitäten	0,43 %
	Produktion von Film-/ Videomaterial, Fernsehprogrammen, Tonaufnahmen und Musikveröffentlichung	0,76 %
	Programm- und Sendetätigkeit	1,54 %
	Medienaktivitäten	2,41 %
	Telekommunikation	2,65 %

Verarbeitendes Gewerbe	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	0,94 %
	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,68 %
	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	1,00 %
	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	2,29 %
	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,81 %
	Herstellung von Lebensmitteln	0,75 %
	Herstellung von Möbeln	0,10 %
	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	1,83 %
	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	0,34 %
	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,62 %
	Herstellung von Papier und Papierprodukten	0,12 %
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	0,13 %
	Herstellung von Holz und Produkten aus Holz und Kork außer Möbeln; Herstellung von Stroh- und Putzmaterialien	0,45 %
	Andere Fertigung	0,03 %
	Bergbau und Steinbruchbetrieb	Gewinnung von Erdöl und Erdgas
Abbau von Metallerzen		0,60 %
Dienstleistungen im Bergbau		0,86 %
Keine NACE-Daten verfügbar	Keine NACE-Daten verfügbar	37,98 %
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,38 %
Professionelle wissenschaftliche und technische Aktivitäten	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,26 %
Immobilienaktivitäten	Immobilienaktivitäten	1,42 %
Transport und Lagerung	Luftverkehr	0,52 %
	Landverkehr und Transport über Pipelines	2,50 %
	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	0,20 %
	Schifffahrt	1,73 %
Wasserversorgung, Kanalisation, Abfallmanagement und Sanierungsmaßnahmen	Kanalisation	0,46 %
	Abfallsammlung, -behandlung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,10 %
Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	2,04 %
	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,88 %
	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	1,22 %


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Bezugszeitraum tätigte der Teilfonds keine „nachhaltigen Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie und war daher zu 0 % taxonomiekonform.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus „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 Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

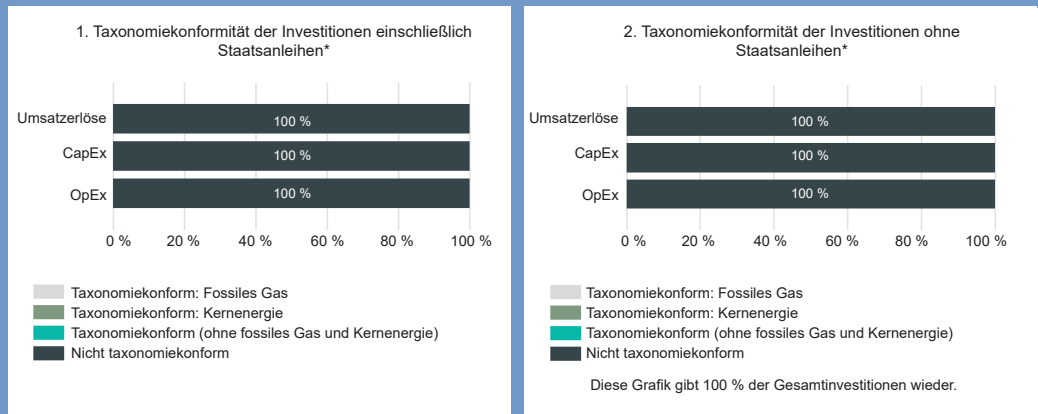


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigt**

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Da sich der Teilfonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, betrug der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls 0 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Gegenüber früheren Bezugszeiträumen haben sich keine Änderungen ergeben.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage ist nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigte.



Welche Investitionen fielen unter „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.

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung 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.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden laufend gemessen und bewertet.

GSAM nutzte firmeneigene Systeme und Systeme Dritter, um die Einhaltung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu überwachen, die in den Anlagerichtlinien im Einklang mit der GSAM-Anlagerichtlinienpolitik enthalten sind.

Verstöße oder Fehler in Bezug auf die Anlagerichtlinien (einschließlich Verstößen oder Fehlern in Bezug auf die verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale und die Mindestverpflichtungen für nachhaltige Investitionen des Teilfonds) wurden gemäß der Richtlinie zu Verstößen und Fehlern der Verwaltungsgesellschaft (Policy on Breaches and Errors) und der Richtlinie zum GSAM Fehlermanagement (Policy on GSAM Error Handling) behandelt, die vorsieht, dass Mitarbeiter alle Vorfälle (unabhängig davon, ob sie auf Handlungen oder Unterlassungen zurückzuführen sind) unverzüglich an ihre GSAM-Vorgesetzten sowie an GSAM Compliance melden müssen. Die bei der Meldung von Vorfällen gesammelten Informationen sollen sicherstellen, dass die Kunden angemessen entschädigt werden, um bei der Verbesserung geschäftlicher Gepflogenheiten zu helfen und weitere Vorfälle zu verhindern.

Darüber hinaus war die Bewertung und Förderung effektiver Stewardship-Praktiken bei den Unternehmen und Emittenten, die im Teilfonds vertreten sind, wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmensemittenten in diesem Teilfonds um, die nach ihrer Einschätzung unzureichende ESG-Bewertungen aufweisen oder mit nachhaltigkeitsbezogenen Kontroversen in Verbindung stehen. Die betreffenden Emittenten sollen dadurch veranlasst werden, ihre ESG-Praktiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu verbessern. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in Unternehmensemittenten investieren. Im Bedarfsfall führt die Verwaltungsgesellschaft Mitwirkungsaktivitäten bei im Teilfonds enthaltenen staatlichen Emittenten mit niedrigem E-Score durch, um diese zu veranlassen, ihre Umweltleistung insgesamt zu verbessern und die Offenlegung klimabezogener Kennzahlen zu erweitern. Die Verwaltungsgesellschaft kann gegebenenfalls auch bei Verzicht auf Mitwirkungsaktivitäten oder bereits vor deren Beginn in staatliche Emittenten investieren.

Das Global Stewardship Team konzentriert sich auf ein proaktives, ergebnisorientiertes Engagement, um Best Practices zu fördern. Das vom Global Stewardship Team geführte Engagement war so konzipiert, dass es das Engagement der Anlageteams ergänzt. Das Fixed-Income-Team traf regelmäßig, unter anderem im Rahmen von Einzelgesprächen und bei Treffen mit Anlegergruppen, mit Vertretern von Unternehmensemittenten zusammen, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft unzureichende ESG-Referenzen aufwiesen. Dies geschah mit dem Ziel, Emittenten zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu veranlassen. Die Mitwirkung bei den Managementteams war eine wichtige Komponente des Researchprozesses bei festverzinslichen Wertpapieren und häufig Grundlage für die Auswahl von Investitionen. Sie ermöglichte einen umfassenden Einblick in die Managementqualität, das Geschäftsmodell, die finanzielle Performance und Strategie sowie die zukünftigen Geschäftsaussichten.

Die Mitwirkungsinitiativen wurden kontinuierlich überprüft, verbessert und überwacht, um sicherzustellen, dass sie aktuelle Themen und sich entwickelnde Ansichten zu wichtigen Themen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sowie nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen berücksichtigen. Um Mitwirkungsaktivitäten unternehmensweit abzustimmen, nutzt das Global Stewardship Team unser Stewardship-Rahmenwerk, das thematische Prioritäten widerspiegelt, Abstimmungsverhalten und Mitwirkung steuert sowie ökologische, soziale und auf Governance bezogene Themenbereiche umfasst, die in Bezug auf mögliche negative Auswirkungen als wesentlich angesehen werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

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 – 2023 – Goldman Sachs Asset Management B.V. (Verwaltungsgesellschaft)

1.1 Angaben zur Vergütung

Einführung

Die folgenden Angaben werden von Goldman Sachs Asset Management B.V. („GSAM B.V.“) gemäß der AIFM-Richtlinie (2011/61/EU) und der OGAW-Richtlinie (2014/91/EU) sowie weiteren Empfehlungen gemäß den ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der AIFM-Richtlinie (3. Juli 2013/ESMA/2013/232) und der OGAW-Richtlinie (14. Oktober 2016/ESMA/2016/575) gemacht.

1.1.1 Philosophie des Vergütungsprogramms

Die Bindung talentierter Mitarbeiter ist für die erfolgreiche Umsetzung der Geschäftsstrategie der The Goldman Sachs Group, Inc. („die Gesellschaft“ oder die „GS-Gruppe“) von entscheidender Bedeutung. Die Vergütung ist daher ein wesentlicher Bestandteil der Kosten, die der Gesellschaft zur Erzielung von Einnahmen entstehen, ähnlich wie die Kosten verkaufter Waren oder die Herstellungskosten in anderen Branchen.

Die Vergütungsphilosophie und die Ziele des Vergütungsprogramms für die Gesellschaft sind in den Vergütungsgrundsätzen für die GS-Gruppe dargelegt, die auf der öffentlichen Website von Goldman Sachs veröffentlicht sind:

<https://am.gs.com/en-lu/institutions/creating-impact/policies-and-governance>

Insbesondere sollte eine wirksame Vergütungspraxis:

- (i) einen echten Sinn für Teamarbeit und Kommunikation fördern, der die kurzfristigen Interessen des Einzelnen an die langfristigen Interessen des Unternehmens bindet;
- (ii) die Leistung auf einer mehrjährigen Basis bewerten;
- (iii) eine übermäßige oder konzentrierte Risikobereitschaft verhindern;
- (iv) es einem Unternehmen ermöglichen, bewährte Talente zu gewinnen und zu halten;
- (v) die Gesamtvergütung in der Gesellschaft an die Leistung über den Konjunkturzyklus hinweg angleichen; und
- (vi) ein starkes Risikomanagement- und Kontrollumfeld fördern.

1.1.2 Vergütungsrahmen

Der geänderte und neu gefasste Rahmen für die unternehmensweite Leistungsbeurteilung und variable Vergütung („unternehmensweiter Vergütungsrahmen“) formalisiert die variable Vergütungspraxis der Gesellschaft.

Der Hauptzweck dieses unternehmensweiten Vergütungsrahmens besteht darin, die Gesellschaft bei der Sicherstellung zu unterstützen, dass ihr variables Vergütungsprogramm für „berechtigte Mitarbeiter“ (d. h. leitende Mitarbeiter sowie andere Beschäftigte der Gesellschaft, die entweder einzeln oder als Teil einer Gruppe in der Lage sind, die Gesellschaft einem erheblichen Risiko auszusetzen) keine Anreize zum Eingehen unbedachter Risiken bietet und mit der Sicherheit und Solidität der Gesellschaft vereinbar ist.

Jeder Geschäftsbereich und jede der ihm zugrundeliegenden Geschäftseinheiten unterhält einen Rahmen für die Leistungsbewertung und variable Vergütung, der für den jeweiligen Geschäftsbereich bzw. die jeweilige Geschäftseinheit gilt und mit dem unternehmensweiten Vergütungsrahmen übereinstimmt (zusammenfassend die „Vergütungsrahmen“).

1.1.3 Integration von GSAM B.V. und ihren Vergütungsstrukturen

Am 11. April 2022 schloss die Gesellschaft die Übernahme der GSAM B.V. von der NN Group ab. Der Vergütungsrahmen der NN Group blieb während des Übergangsjahres 2022 in Kraft, und dieser Rahmen wurde – zusätzlich zu den Vergütungsrahmen und -plänen von Goldman Sachs wie dem Goldman Sachs NNIP Phantom Unit Investment Plan – bis zur vollständigen Integration in Goldman Sachs eingehalten. Ab dem 1. Januar 2024 und mit Wirkung für das Geschäftsjahr 2023 hat GSAM B.V. die Goldman Sachs Asset Management B.V. Compensation Policy mit dem Ziel umgesetzt, die Vergütungsprogramme und -rahmen der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den geltenden lokalen Gesetzen, Regeln und Vorschriften zu ergänzen.

1.1.4 Vergütungsgovernance

Das Compensation Committee

Der Verwaltungsrat der GS-Gruppe (der „Gruppen-Verwaltungsrat“) überwacht die Entwicklung, Umsetzung und Wirksamkeit der globalen Vergütungspraktiken der Gesellschaft und übt diese Verantwortung in der Regel direkt oder durch Delegation an das Compensation Committee des Gruppen-Verwaltungsrats (das „Compensation Committee“) aus. Zu den Aufgaben des Compensation Committee gehören:

- Überprüfung und Genehmigung (bzw. Empfehlung an den Verwaltungsrat der Gruppe zur Genehmigung) der variablen Vergütungsstruktur der Gesellschaft, einschließlich des in Form aktienbasierter Prämien gezahlten Anteils, aller aktienbasierten Zuwendungen am Jahresende für berechtigte Mitarbeiter sowie der Bedingungen dieser Zuwendungen.
- Unterstützung des Verwaltungsrats der Gruppe bei der Beaufsichtigung der Entwicklung, Umsetzung und Wirksamkeit von Richtlinien und Strategien in Bezug auf die Funktion des Human Capital Management („HCM“). Dieses umfasst Rekrutierung, Bindung, Karriereentwicklung und -fortschritt, Managementnachfolge (mit Ausnahme der Bereiche, die in den Zuständigkeitsbereich des Corporate Governance- und Nominierungsausschusses fallen) und Diversität.
- Das Compensation Committee hielt im Jahr 2023 10 Sitzungen ab, um die Vergütung zu erörtern und festzulegen.
- Die Mitglieder des Compensation Committee waren Ende 2023 Kimberley D. Harris (Vorsitzende), M. Michele Burns, Kevin R. Johnson, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal und Adebayo O. Ogunlesi (von Amts wegen). Keines der Mitglieder des Compensation Committee war Mitarbeiter der Gesellschaft. Alle Mitglieder des Compensation Committee waren „unabhängig“ im Sinne der New York Stock Exchange Rules und der Richtlinie des Gruppen-Verwaltungsrats zur Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder.

Externe Berater

Das Compensation Committee ist sich bewusst, wie wichtig es ist, einen Vergütungsberater zu beauftragen, der angemessen qualifiziert ist und als unabhängig eingestuft wird.

Für das Jahr 2023 erhielt das Compensation Committee den Rat eines Vergütungsberaters von Frederic W. Cook & Co, Inc.

Andere Stakeholder der Gruppe

Bei der Wahrnehmung der Aufgaben des Compensation Committee traf sich dessen Vorsitzender im Laufe des Jahres mehrfach mit Mitgliedern der Geschäftsleitung, unter anderem mit dem Chief Operating Officer („COO“), dem Executive Vice President, dem Global Head of HCM sowie anderen Mitgliedern der Geschäftsleitung.

Das GSAM B.V. Compensation Committee

Das GSAM B.V. Compensation Committee (das „GSAM B.V. Compensation Committee“) arbeitet im Einklang mit den Richtlinien und Praktiken der GS-Gruppe.

Die Mitglieder des GSAM B.V. Compensation Committee waren Ende 2023 Martijn Canisius (Vorsitzender), Anya Radford, Jan van Vulpen, Patrick den Besten und Kameliya Evtimova. Zu den Aufgaben des GSAM B.V. Compensation Committee gehören:

- Beaufsichtigung der Entwicklung und Umsetzung der Vergütungspolitik der Goldman Sachs Asset Management B.V. („die GSAM B.V. Compensation Policy“) und der damit verbundenen Praktiken der GSAM B.V. im Einklang mit den einschlägigen Bestimmungen und allen anderen geltenden Gesetzen und Vorschriften.
- Unterstützung des GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee bei der Überprüfung und Genehmigung der Vergütung des GSAM B.V. Verwaltungsrats und der höchstbezahlten Mitarbeiter der GSAM B.V. sowie der leitenden Angestellten in den unabhängigen Kontrollfunktionen.
- Ausarbeitung geeigneter Empfehlungen für Sperrfristen von Entgeltumwandlungen durch einen Malus und/oder Sperrfristen für Mitarbeiter der GSAM B.V., die vom GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee zu unterzeichnen sind.

Das GSAM B.V. Compensation Committee hielt im Jahr 2023 4 Sitzungen ab, um diese Aufgaben zu erfüllen.

GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee

Das GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee überwacht die Entwicklung und Umsetzung derjenigen Vergütungsrichtlinien und -praktiken der GSAM B.V., die zur Ergänzung der globalen Vergütungspolitik der GS-Gruppe im Einklang mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind.

Das GSAM B.V. Supervisory Committee arbeitet mit dem GSAM B.V. Compensation Committee zusammen. Den Vorsitz des GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee hat Fadi Abuali. Das GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee hielt im Jahr 2023 3 Sitzungen ab, um diese Aufgaben zu erfüllen.

Bewertung der Vergütungsrisiken

Der GSAM B.V. Head of Reward legte dem GSAM B.V. Compensation Committee die jährliche Bewertung der Vergütungsrisiken vor, um das GSAM B.V. Compensation Committee bei der Beurteilung der Wirksamkeit des Vergütungsprogramms von GSAM B.V. zu unterstützen, insbesondere bei der Beurteilung, ob das Programm mit dem Grundsatz vereinbar ist, dass variable Vergütungen die Mitarbeiter nicht dazu ermutigen, die Gesellschaft unbedachten Risiken auszusetzen. Diese Bewertung erfolgte zuletzt im März 2024 für das Leistungsjahr 2023.

Globaler Prozess zur Festlegung der Vergütungen

Der globale Prozess der Gesellschaft zur Festlegung der variablen Vergütung (einschließlich der Anforderung, Risiko- und Compliance-Fragen zu berücksichtigen) gilt für die Mitarbeiter der GSAM B.V. und unterliegt der Aufsicht durch das GSAM B.V. Compensation Committee und das GSAM B.V. Supervisory Compensation Committee und letztlich dem Gruppen-Verwaltungsrat und dem Compensation Committee. Die Gesellschaft wendet für die Festlegung der variablen Vergütung in allen Regionen ein äußerst diszipliniertes und robustes Verfahren an, das den in den Vergütungsrahmen dargelegten Prozessen folgt.

Darüber hinaus treffen Mitglieder der Compliance-, Risiko-, Employment Law Group- und Employee-Relations-Funktionen der Gesellschaft Vorkehrungen für die Geschäfts- und Geschäftsbereichsleitung, um bestimmte Compliance-, Risiko- oder Kontrollfragen bei der Festlegung der Vergütung von Einzelpersonen zu berücksichtigen.

1.1.5 Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

Im Jahr 2023 setzt sich die jährliche Vergütung der Mitarbeiter aus einer festen Vergütung (einschließlich Grundgehalt) und einer variablen Vergütung zusammen. Die Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft sehen eine Festlegung der variablen Vergütung auf Ermessensbasis vor. Die variable Vergütung basiert auf mehreren Faktoren und wird entsprechend dem in den Vergütungsrahmen dargelegten Verfahren nicht als fester Prozentsatz des Umsatzes oder unter Bezugnahme auf eine andere Formel festgelegt. Ein wesentlicher Faktor bei der Festlegung der variablen Vergütung ist die unternehmensweite Leistung.

Das Unternehmen hat sich selbst dazu verpflichtet, die variable Vergütung an der Leistung auszurichten. Dabei wird die Leistung des Unternehmens, des betreffenden Geschäftsbereichs und/oder der Geschäftseinheit, der Abteilung (falls zutreffend) und von Einzelpersonen im vergangenen Jahr sowie in den Vorjahren berücksichtigt.

Das Unternehmen ist der Ansicht, dass mehrjährige Garantien vermieden werden sollten, da sie das Risiko bergen, dass Vergütung und Leistung einander nicht entsprechen. Eine garantierte variable Vergütung sollte nur in Ausnahmefällen gewährt werden (z. B. bei bestimmten Neueinstellungen).

1.1.6 Auswahl und Vergütung identifizierter Mitarbeiter

GSAM B.V. wählt identifizierte Mitarbeiter (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von GSAM haben) auf der Grundlage sowohl der AIFM- 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) aus. Die Auswahl der identifizierten Mitarbeiter gemäß AIFM-Richtlinie und OGAW erfolgt in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 2013/232 und 2016/575. Im Rahmen ihrer Auswahlmethodik berücksichtigt die GSAM B.V. die in den oben genannten ESMA-Leitlinien aufgeführten Kategorien und führt eine Überprüfung der Mitarbeiter durch, die einen wesentlichen Einfluss haben, und die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger. Die Auswahl der identifizierten Mitarbeiter durch die GSAM B.V. erfolgte zudem auf Grundlage der technischen Regulierungsstandards für identifizierte Mitarbeiter gemäß IFD im Jahr 2023. Es ist zu beachten, dass die IFD-Richtlinie im laufenden Jahr für Unternehmen in den Niederlanden keine Anwendung mehr findet.

Die angewandte Auswahlmethodik und die Auswahlkriterien wurden vom GSAM B.V. Compensation Committee genehmigt.

1.1.7 Leistungsmessung

Die finanzielle Leistung wird, soweit zutreffend, unternehmensweit, auf Ebene des Geschäftsbereichs, der Geschäftseinheit, der Abteilung und auf individueller Ebene gemessen. Die Mitarbeiter werden jährlich im Rahmen des Feedbackverfahrens zur Leistungsbeurteilung bewertet. Das Verfahren spiegelt die Bewertung der Ziele und Leistungen der Mitarbeiter wider und konzentriert sich unter anderem auf Teamwork und Zusammenarbeit.

Unternehmensweite Performance

Die folgenden Kennzahlen gehören zu den Messgrößen für die unternehmensweite finanzielle Leistung, die bei der Festlegung der Beträge berücksichtigt werden, auch wenn die Gesellschaft keine spezifischen Messgrößen/Ziele als Teil einer Formel verwendet:

- Nettoerträge;
- Rückstellungen für Kreditausfälle;
- Erträge nach Abzug der Rückstellungen für Kreditausfälle;
- Aufwendungen für Vergütungen und Leistungen;
- Nicht vergütungsbezogene Aufwendungen;
- Erträge vor Steuern;
- Nettoeinnahmen;
- Verhältnis von Vergütungen und Leistungen zu den Erträgen nach Abzug der Rückstellungen für Kreditausfälle;

- Wirkungsgrad;
- Verwässerter Gewinn je Aktie;
- Durchschnittliche Eigenkapitalrendite;
- Durchschnittliche Rendite aus materiellem Eigenkapital; und
- Buchwert je Stammaktie.

Leistung von Geschäftsbereich, Geschäftseinheit und Abteilung

Darüber hinaus werden sowohl auf Unternehmensebene als auch auf Ebene der Geschäftseinheiten quantitative und/oder qualitative Kennzahlen herangezogen, die sich auf die jeweilige Ebene und darunter beziehen, um die Leistung des Unternehmens bzw. der Geschäftseinheit und seiner jeweiligen Mitarbeiter zu bewerten.

Individuelle Performance

Die Mitarbeiter werden jährlich im Rahmen des Feedbackverfahrens zur Leistungsbeurteilung bewertet.

Leistungsmanagement für identifizierte Mitarbeiter

Die Grundsätze für das Leistungsmanagement, die auf identifizierte Mitarbeiter angewandt werden, stellen sicher, dass der Schwerpunkt auf der finanziellen und nicht-finanziellen Leistung, einem starken Führungsverhalten und der Stärkung der Strategie der GSAM B.V. liegt. Die Grundsätze sorgen auch für eine Ausrichtung am AIF- und OGAW-Risikoprofil. Die Performanceziele umfassen sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Leistungsziele, die sich wie folgt verteilen:

- Finanzielle Leistungsziele von maximal 50 % für identifizierte Mitarbeiter ohne Kontrollfunktionen;
- Finanzielle Leistungsziele von maximal 15 % für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen;
- Finanzielle Leistungsziele für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen sind nur zulässig, wenn sie nicht mit der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftseinheit verbunden sind.

Die GSAM B.V. 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. Untermuert wird dies unter anderem durch die Prozesse zur Festlegung von Leistungszielen, die an die variable Vergütung gekoppelt werden können. Anlageexperten sind dazu verpflichtet und alle Mitarbeiter sind dazu angehalten, Ziele in Bezug auf Nachhaltigkeit und die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken einzubeziehen.

1.1.8 Risikoanpassung

Ein umsichtiges Risikomanagement ist ein Markenzeichen der Gesellschaft, und Risikosensibilität und -management sind Schlüsselemente bei der Beurteilung der Leistung der Mitarbeiter, auch im Rahmen des oben erwähnten Feedbackverfahrens zur Leistungsbeurteilung.

Die Gesellschaft berücksichtigt das Risiko, einschließlich des Verhaltensrisikos, sowohl ex-ante als auch ex-post, wenn sie die Höhe und Form der variablen Vergütung für die Mitarbeiter festlegt. Wie in den Vergütungsrahmen angegeben, haben die verschiedenen Geschäftsbereiche unterschiedliche Risikoprofile, die bei der Festlegung der Vergütung berücksichtigt werden. Dazu gehören das Compliance- und das operative Risiko, das strategische Risiko und das Risiko des Geschäftsumfelds, das Kredit- und Marktrisiko, das Liquiditäts- und Finanzierungsrisiko sowie das potenzielle Reputationsrisiko, das von jedem der vorgenannten Risiken ausgehen kann.

Es werden Leitlinien bereitgestellt, die den Vergütungsmanagern bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums während des Vergütungsprozesses helfen sollen, um eine angemessene Berücksichtigung der verschiedenen Risiken zu fördern, die von den Geschäftsbereichen der Gesellschaft ausgehen. Um die Unabhängigkeit von Mitarbeitern mit Kontrollfunktionen zu gewährleisten, wird die Vergütung für diese Mitarbeiter überdies nicht durch Personen in umsatzgenerierenden Positionen, sondern durch die Vorgesetzten der jeweiligen Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen festgelegt.

Wie in den Vorjahren erhalten bestimmte Mitarbeiter im Jahr 2023 einen Teil ihrer variablen Vergütung in Form einer aktienbasierten Prämie. Diese unterliegt einer Reihe von Bedingungen, die zu einem Verfall oder einer Rückforderung führen können. Weitere Einzelheiten finden Sie unter „Vergütungsstruktur“ weiter unten.

In der jährlichen Bewertung des Vergütungsrisikos für das Jahr 2023, die dem Compensation Committee vorgelegt wurde, das gemeinsam mit dem Risk Committee des Gruppen-Verwaltungsrats tagt, hat der CRO der GS-Gruppe bestätigt, dass die verschiedenen Komponenten der Vergütungsprogramme und -richtlinien der Gesellschaft (z. B. Prozess, Struktur und Unternehmensführung) ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Anreizen schufen, das keine übermäßige Risikobereitschaft fördert. Darüber hinaus erklärte der CRO, dass die Gesellschaft ein Risikomanagementverfahren verfolgt, das unter anderem mit der Sicherheit und Solidität der Gesellschaft in Einklang steht und sich auf Folgendes konzentriert:

- (i) Risikomanagementkultur: Die Kultur der Gesellschaft legt Wert auf ein kontinuierliches und umsichtiges Risikomanagement;
- (ii) Risikobereitschaft: Es gibt ein formelles Verfahren zur Identifizierung von Mitarbeitern, die einzeln oder als Teil einer Gruppe in der Lage sind, die Gesellschaft einem wesentlichen Risiko auszusetzen;
- (iii) Vorab-Risikomanagement: Die Gesellschaft verfügt über strenge Kontrollen bezüglich Zuweisung, Einsatz und Gesamtmanagement der Risikobereitschaft sowie über umfassende Gewinn- und Verlustinformationen und andere Managementinformationen, die fortwährend Feedback zur Leistung liefern. Darüber hinaus prüft die Gesellschaft bei der Festlegung der variablen Vergütung Leistungskennzahlen, die ex-ante-Risikoanpassungen beinhalten; und
- (iv) Unternehmensführung: Die Aufsicht über den Gruppen-Verwaltungsrat, die Managementstruktur und die damit verbundenen Prozesse tragen allesamt zu einem starken Kontrollumfeld bei und die Kontrollfunktionen haben Einfluss auf die Vergütungsstruktur und -gestaltung.

Das GSAM B.V. Compensation Committee hat darüber hinaus die jährliche vergütungsbezogene Risikobewertung in Bezug auf die GSAM B.V. überprüft.

1.1.9 Vergütungsstruktur

Feste Vergütung

Die Gesellschaft verfolgt einen globalen Vergütungsansatz, um einheitliche Gehaltsstufen zu gewährleisten und ein angemessenes Gleichgewicht zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen.

Variable Vergütung

Bei Mitarbeitern mit einer Gesamt- und einer variablen Vergütung oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts wird die variable Vergütung in der Regel in einer Kombination aus Barvergütung und aktienbasierter Vergütung gezahlt. Im Allgemeinen steigt der Anteil, der in Form einer aktienbasierten Prämie gezahlt wird, mit zunehmender variabler Vergütung und wird für identifizierte AIFM-Mitarbeiter so festgelegt, dass die Einhaltung der AIF- und OGAW-Richtlinie gewährleistet ist.

Das Programm für die variable Vergütung ist flexibel, damit die Gesellschaft auf geänderte Marktbedingungen reagieren und ihren Ansatz der leistungsorientierten Vergütung beibehalten kann. Variable Vergütungen sind diskretionär (auch wenn sie über einen Zeitraum von mehreren Jahren regelmäßig gezahlt werden).

Aktienbasierte Vergütung

Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass die Vergütung einen langfristigen, unternehmensweiten Leistungsansatz fördern und das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern sollte. Die Zahlung eines erheblichen Teils der variablen Vergütung in Form einer aktienbasierten Prämie, deren Wert sich im Laufe der Zeit in Abhängigkeit vom Kurs der Stammaktien (Aktien) der GS-Gruppe und/oder der Wertentwicklung der GSAM B.V. Fonds verändert und die vorbehaltlich des Verfalls oder der Rückforderung ist, fördert eine langfristige, unternehmensweite Ausrichtung, da ihr Wert durch langfristiges verantwortungsvolles Verhalten und die finanzielle Leistung der Gesellschaft erzielt wird.

Um eine kontinuierliche Ausrichtung auf die Anlagetätigkeit der GSAM B.V. zu gewährleisten, erhalten identifizierte Mitarbeiter und Mitarbeiter der GSAM B.V., die für eine aktienbasierte Vergütung in Frage kommen, in der Regel sowohl Restricted Stock Units („RSUs“) der GS-Gruppe als auch Phantom Units gemäß dem Goldman Sachs NNIP Phantom Investment Plan („GSAM B.V. Phantom Unit Plan“), der weiter unten beschrieben wird.

Die Gesellschaft wendet auf RSUs Übertragungsbeschränkungen, Mindesthaltefristen und Anti-Hedging-Richtlinien an, um die Interessen der Mitarbeiter der Gesellschaft mit denen der Anteilhaber der Gesellschaft in Einklang zu bringen. Die Richtlinien zu Mindesthaltefristen und Übertragungsbeschränkungen der Gesellschaft sowie die Praxis, leitenden Mitarbeitern einen erheblichen Teil der variablen Vergütung in Form von aktienbasierten Prämien zu zahlen, führen im Laufe der Zeit zu einer beträchtlichen Investition in Anteile der GS-Gruppe.

- **Vorabprämie für identifizierte Mitarbeiter:** Bei identifizierten Mitarbeitern besteht der im Voraus zu zahlende Teil der Prämie aus einer Barvergütung und GSAM B.V. Phantom Units. Diese Phantom Units sind an die Wertentwicklung der von der GSAM B.V. verwalteten Fonds gebunden und werden sofort nach der Zuteilung unverfallbar. Für alle im Rahmen einer Vorabprämie zugeteilten GSAM B.V. Phantom Units gilt eine 12-monatige Sperrfrist.
- **Politik der zurückbehaltenen Vergütung:** Der aufgeschobene Teil der jährlichen variablen Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde grundsätzlich in Form von RSUs und GSAM B.V. Phantom Units gewährt. Eine RSU ist ein ungedecktes, unbesichertes Versprechen, eine Aktie zu einem vorher festgelegten Datum zu liefern. RSUs, die für das Geschäftsjahr 2023 zugeteilt wurden, werden in der Regel in drei gleichen Raten jeweils am ersten, zweiten und dritten Jahrestag des Zuteilungsdatums übertragen, und GSAM B.V. Phantom Units werden in der Regel in drei gleichen Raten jeweils am ersten, zweiten und dritten Jahrestag des Zuteilungsdatums unverfallbar, vorausgesetzt, der Mitarbeiter hat die Bedingungen der Zuteilung zum jeweiligen Datum erfüllt.
- **Übertragungsbeschränkungen für RSUs:** Die Gesellschaft verlangt im Allgemeinen von bestimmten Personen, dass sie einen wesentlichen Teil der Aktien halten, die sie in Bezug auf RSUs erhalten, die ihnen als Teil ihrer Jahresendvergütung gemäß der globalen Aufschubtabelle der Gesellschaft gewährt wurden. Diese Übertragungsbeschränkungen gelten für den niedrigeren Wert von entweder 50 % der gelieferten Anteile vor Abzug von Steuern oder der Anzahl der erhaltenen Anteile nach Abzug von Steuern. Da die kombinierten Steuer- und Sozialversicherungssätze in den Niederlanden bei fast 50 % liegen, gelten Übertragungsbeschränkungen für praktisch alle Nettoaktien, die an in den Niederlanden wohnhafte Mitarbeiter ausgegeben werden.

Ein Mitarbeiter kann im Allgemeinen keine RSUs oder Aktien, die Übertragungsbeschränkungen unterliegen, verkaufen, tauschen, übertragen, abtreten, verpfänden, absichern oder anderweitig darüber verfügen.

- **Mindesthaltefrist:** Bei bestimmten Personen verlangt die Gesellschaft, dass die GSAM B.V. Phantom Units, die ihnen im Zusammenhang mit ihrer variablen Vergütung gewährt wurden, nach Erreichen der Unverfallbarkeit weiterhin einer 12-monatigen Sperrfrist unterliegen. Alle GSAM B.V. Phantom Units, die an identifizierte Mitarbeiter vergeben werden, unterliegen dieser Mindesthaltefrist.
- **Bestimmungen zum Verfall und zur Rückforderung:** Die RSUs und die in diesem Zusammenhang gelieferten Aktien sowie die GSAM B.V. Phantom Units, die im Zusammenhang mit der variablen Vergütung zugeteilt wurden, können verfallen oder zurückgefordert werden, wenn das Compensation Committee oder seine Beauftragten feststellt/feststellen, dass der Mitarbeiter während des Jahres 2023 an der Strukturierung oder Vermarktung eines Produkts oder einer Dienstleistung beteiligt war (oder anderweitig die Beteiligung einer anderen Person beaufsichtigt hat oder dafür verantwortlich war) oder im Namen der Gesellschaft oder eines ihrer Kunden am Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines anderen Anlagevermögens beteiligt war, in jedem Fall ohne angemessene Berücksichtigung des Risikos für die Gesellschaft oder das Finanzsystem als Ganzes (z. B. wenn der Mitarbeiter das Risiko unsachgemäß analysiert oder es versäumt, Bedenken hinsichtlich eines solchen Risikos zu äußern), und das Compensation Committee oder seine Beauftragten als Folge einer solchen Handlung oder Unterlassung feststellt/feststellen, dass eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf die Gesellschaft, die Geschäftseinheit des Mitarbeiters oder das Finanzsystem insgesamt eingetreten ist oder vernünftigerweise erwartet werden kann.

Diese Bestimmung ist nicht auf finanzielle Risiken beschränkt und soll dazu anregen, das gesamte Spektrum der mit den Aktivitäten verbundenen Risiken (z. B. rechtliche, Compliance- oder Reputationsrisiken) zu berücksichtigen. Die Bestimmung setzt ferner nicht voraus, dass eine wesentliche nachteilige Auswirkung tatsächlich eintritt, sondern kann bereits dann Anwendung finden, wenn die Gesellschaft feststellt, dass eine solche Auswirkung zu erwarten ist.

Das Compensation Committee hat bereits zu einem früheren Zeitpunkt Richtlinien verabschiedet, die einen formalen Prozess für die Entscheidung über den Verfall oder die Rückforderung von Zuteilungen aufgrund einer unzureichenden Risikoabwägung bei Eintritt bestimmter vorher definierter Ereignisse (z. B. im Falle von Jahresverlusten auf Unternehmensebene, auf Ebene von Geschäftseinheiten und darunter oder auf Ebene von Einzelpersonen) festlegen. Bei der Prüfung, ob ein Verfall oder eine Rückforderung angemessen ist, werden auch Angaben vom CRO sowie gegebenenfalls von Vertretern der Rechtsabteilung berücksichtigt. Die Entscheidungen werden vom Compensation Committee oder seinen Beauftragten getroffen, wobei alle von den Beauftragten getroffenen Entscheidungen dem Compensation Committee berichtet werden.

Alle variablen Vergütungen, die den identifizierten Mitarbeitern gewährt werden, können im Falle eines „wesentlichen Versagens des Risikomanagements“ oder im Falle eines „schweren Fehlverhaltens“ des Mitarbeiters verfallen oder zurückgefordert werden, und zwar zu jedem Zeitpunkt innerhalb von sieben Jahren nach der Gewährung (aktienbasierte Prämien) oder Auszahlung (Bargeld).

Darüber hinaus können RSUs und Aktien, die im Rahmen von RSUs geliefert werden, sowie GSAM B.V. Phantom Units, die im Zusammenhang mit der variablen Vergütung zugeteilt wurden, grundsätzlich verfallen oder zurückgefordert werden, wenn es angemessen ist, einen identifizierten Mitarbeiter ganz oder teilweise für ein „Anpassungsereignis“ verantwortlich zu machen, das im Jahr 2023 eingetreten ist. Dies kann Verhaltensweisen einschließen, die zu einem wesentlichen Kapitalverlust oder einer wesentlichen aufsichtsrechtlichen Sanktion für die Gesellschaft geführt haben.

Die RSUs und GSAM B.V. Phantom Units eines Mitarbeiters können auch verfallen und die in diesem Rahmen gelieferten Aktien können zurückgefordert werden, wenn der Mitarbeiter zu irgendeinem Zeitpunkt vor der Lieferung der RSUs und dem Erlöschen der geltenden Übertragungsbeschränkungen ein Verhalten aufweist, das einen „Grund“ darstellt. Gründe sind unter anderem wesentliche Verstöße gegen Richtlinien der Gesellschaft, Handlungen oder Äußerungen, die sich negativ auf den Namen, den Ruf oder die Geschäftsinteressen der Gesellschaft auswirken, sowie jedes Verhalten, das der Gesellschaft schadet.

In Bezug auf alle Verfallsbedingungen kann die Gesellschaft, wenn sie nach der Lieferung oder Aufhebung der Übertragungsbeschränkungen feststellt, dass eine RSU oder eine in deren Rahmen gelieferte Aktie oder eine GSAM B.V. Phantom Unit hätte verfallen oder zurückgefordert werden müssen, die Rückgabe aller gelieferten Aktien oder die Rückzahlung des Marktwertes der Aktien oder der GSAM B.V. Phantom Units, wenn diese geliefert oder gezahlt wurden (einschließlich der zur Zahlung von Steuern einbehaltenen Beträge), oder sonstige in diesem Rahmen gezahlte oder gelieferte Beträge verlangen.

- **Absicherung (Hedging):** Die Anti-Hedging-Politik der Gesellschaft stellt sicher, dass die Mitarbeiter die beabsichtigte Beteiligung an der Aktienentwicklung des Unternehmens beibehalten. Insbesondere ist es allen Mitarbeitern untersagt, RSUs abzusichern, einschließlich Aktien, die einer Übertragungsbeschränkung unterliegen. Die Mitarbeiter können nur Aktien absichern, die sie auch anderweitig verkaufen können. Kein Mitarbeiter darf jedoch ungedeckte Absicherungsgeschäfte tätigen oder Aktien leerverkaufen. Die Mitarbeiter können nur während der geltenden „Zeitfenster“ Transaktionen tätigen oder sonstige Anlageentscheidungen in Bezug auf Aktien treffen.
- **Verfahren bei Kündigung oder Kontrollwechsel:** Im Allgemeinen werden die Fristen für Lieferungen nicht verkürzt und die Übertragungsbeschränkungen nicht aufgehoben, wenn ein Mitarbeiter die Gesellschaft verlässt. Zu den begrenzten Ausnahmen gehören Tod und „konfliktbehaftete Beschäftigung“. Ein Kontrollwechsel allein reicht nicht aus, um eine Beschleunigung von Lieferungen oder die Aufhebung von Übertragungsbeschränkungen auszulösen; nur wenn auf den Kontrollwechsel innerhalb von 18 Monaten eine Beendigung des Arbeitsverhältnisses durch das Unternehmen ohne „Grund“ oder durch den Mitarbeiter aus „gutem Grund“ folgt, werden Lieferungen und die Aufhebung von Übertragungsbeschränkungen beschleunigt.

1.1.10 Quantitative Angaben

Vergütung während des Jahres 2023

Im Jahr 2023 belief sich die Gesamtvergütung der Mitarbeiter von GSAM B.V. auf EUR 124,09 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 91,93 Mio. EUR und einer variablen Vergütung in Höhe von 32,16 Mio. EUR zusammen. Zum 31. Dezember 2023 betraf dies 770 Mitarbeiter und 5 Verwaltungsratsmitglieder der GSAM B.V. Die Mehrheit der Mitarbeiter verbringt ihre Zeit mit Tätigkeiten, die direkt oder indirekt mit der Verwaltung der Fonds verbunden sind. Es erfolgt keine Vergütung in Form von Gewinnbeteiligungen („Carried Interest“). Insgesamt gewährte die GSAM B.V. 2 Mitarbeitern Vergütungen von mehr als 1 Mio. EUR.

Ausgehend von den oben genannten Beträgen beläuft sich die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder auf 3.01 Mio. EUR, wovon die feste Vergütung 1.58 Mio. EUR und die variable Vergütung 1.43 Mio. EUR beträgt.

Die für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr gezahlten oder gewährten Vergütungen umfassten feste Vergütungen (Gehälter, Zulagen und Verwaltungsrats honorare) sowie variable Vergütungen. Informationen zur festen und variablen Vergütung werden nicht auf Fondsebene verwaltet, sodass die obigen Kosten auf aggregierter Gesamtebene der Verwaltungsgesellschaft offengelegt werden.

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen im Jahr 2023

Die folgenden Tabellen zeigen die aggregierten quantitativen Vergütungsinformationen für alle identifizierten Mitarbeiter von GSAM B.V., die auf der Grundlage der AIFMD-, OGAW- und/oder IFD-Richtlinie für das Leistungsjahr 2023 ausgewählt wurden.

Tabelle 1: Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2023 für identifizierte Mitarbeiter

Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte	Sonstige identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter (#)	5	28
Feste Vergütung (1)	1.582	7.981
Variable Vergütung (2)	1.430	7.014
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	3.012	14.995

Anmerkung 1) Feste Vergütung per ultimo 2023 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst Zulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und nicht bedingten Zuteilungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2023, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und per Dezember 2023 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per Januar 2024 und den identifizierten Mitarbeitern zugeteilten GSAM B.V. Phantom Units sowie sämtliche bedingten aufgeschobenen RSUs und GSAM B.V. Phantom Units. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Tabelle 2: Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2022 für identifizierte Mitarbeiter

Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte	Sonstige identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter (#)	6	23
Feste Vergütung (1)	2.482	5.832
Variable Vergütung (2)	1.885	3.512
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.367	9.344

Anmerkung 1) Feste Vergütung per ultimo 2022 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst Zulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und nicht bedingten Zuteilungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2022, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und per Oktober 2022 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per Januar 2023 und den identifizierten Mitarbeitern zugeteilten GSAM B.V. Phantom Units sowie sämtliche bedingten aufgeschobenen RSUs und GSAM B.V. Phantom Units. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Angaben zur Vergütung von Dritten

GSAM B.V. hat seine Portfolioverwaltungstätigkeiten (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 der GSAM B.V. jährlich bewertet.

Die Transparenz, die die GSAM B.V. in Bezug auf die angewandte Vergütungspolitik walten lässt, erstreckt sich auch auf die Transparenz der Vergütungspolitik von Dritten, die Portfolioverwaltungstätigkeiten für die GSAM B.V. durchführen. Dadurch orientiert sich die GSAM B.V. an den Leitlinien der europäischen Aufsichtsbehörde (ESMA).

Die GSAM B.V. fordert Dritte jährlich auf, bestimmte Auskünfte zu erteilen, um die Dienstleistungen beurteilen zu können. Diese Auskunftersuchen umfassen auch Angaben zu der von dem jeweiligen Dritten angewandten Vergütungspolitik. Weitere Informationen über die Vergütungspolitik dieser Dritten finden Sie unter: <https://am.gs.com/en-lu/institutions/creating-impact/policies-and-governance>.

Methoden 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 2024:

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Alternative Beta
Gesamtrisiko – Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	HFRX Global Hedge Fund Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	3,26 %
Höchster VaR	12,50 %
Durchschnittlicher VaR	6,21 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	125 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	138,96 %
Nettoansatz	18,77 %

Name des 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	2,30 %
Höchster VaR	3,40 %
Durchschnittlicher VaR	2,76 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	35 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	23,95 %
Nettoansatz	6,26 %

Name des 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	7,25 %
Höchster VaR	10,17 %
Durchschnittlicher VaR	8,94 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	106,07 %
Nettoansatz	9,94 %

Name des 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	1,86 %
Höchster VaR	2,94 %
Durchschnittlicher VaR	2,38 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	11,44 %
Nettoansatz	0,81 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former 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	1,86 %
Höchster VaR	2,77 %
Durchschnittlicher VaR	2,16 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	16,76 %
Nettoansatz	1,49 %

Name des 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	4,04 %
Höchster VaR	5,93 %
Durchschnittlicher VaR	4,76 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	32,54 %
Nettoansatz	8,00 %

Name des 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	4,84 %
Höchster VaR	6,94 %
Durchschnittlicher VaR	5,48 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	175 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	69,90 %
Nettoansatz	32,04 %

Name des 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	2,71 %
Höchster VaR	6,15 %
Durchschnittlicher VaR	3,33 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	500 %
Nettoansatz	250 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	142,03 %
Nettoansatz	66,68 %

Name des 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	1,07 %
Höchster VaR	2,01 %
Durchschnittlicher VaR	1,43 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	5,79 %
Nettoansatz	0,00 %

Name des 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	3,33 %
Höchster VaR	5,80 %
Durchschnittlicher VaR	4,06 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	250 %
Nettoansatz	150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	184,18 %
Nettoansatz	40,89 %

Name des 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	1,91 %
Höchster VaR	2,95 %
Durchschnittlicher VaR	2,35 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	9,93 %
Nettoansatz	3,45 %

Name des 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	2,09 %
Höchster VaR	3,09 %
Durchschnittlicher VaR	2,57 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	41,72 %
Nettoansatz	10,76 %

Name des 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	7,37 %
Höchster VaR	9,77 %
Durchschnittlicher VaR	8,45 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	150 %
Nettoansatz	75 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	89,97 %
Nettoansatz	33,87 %

Name des 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	2,00 %
Höchster VaR	3,13 %
Durchschnittlicher VaR	2,55 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	27,57 %
Nettoansatz	8,45 %

Name des 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	2,26 %
Höchster VaR	3,42 %
Durchschnittlicher VaR	2,71 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	100 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	27,46 %
Nettoansatz	11,95 %

Name des 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	1,58 %
Höchster VaR	3,37 %
Durchschnittlicher VaR	2,43 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	50 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	14,06 %
Nettoansatz	7,30 %

Name des 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	5,30 %
Höchster VaR	8,14 %
Durchschnittlicher VaR	6,44 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	18,69 %
Nettoansatz	2,76 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
Gesamtrisiko – Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	iBoxx Global Green Social + Sustainability Bonds Corp 100 % EUR Hedged Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	1,97 %
Höchster VaR	2,92 %
Durchschnittlicher VaR	2,35 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	3 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	3 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	3 Monat
Konfidenzintervall	2,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	59,87 %
Nettoansatz	6,60 %

Name des 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	4,47 %
Höchster VaR	6,84 %
Durchschnittlicher VaR	5,27 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	500 %
Nettoansatz	300 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	169,70 %
Nettoansatz	36,69 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former 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	3,90 %
Höchster VaR	5,44 %
Durchschnittlicher VaR	4,14 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	41,79 %
Nettoansatz	15,64 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)
Gesamtrisiko – Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1-Monats-Euribor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	1,72 %
Höchster VaR	4,19 %
Durchschnittlicher VaR	2,22 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	119,37 %
Nettoansatz	19,61 %

Name des 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	3,30 %
Höchster VaR	4,72 %
Durchschnittlicher VaR	3,91 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	7,41 %
Nettoansatz	0,83 %

Name des 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	1,03 %
Höchster VaR	1,51 %
Durchschnittlicher VaR	1,34 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	175 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	44,87 %
Nettoansatz	0,52 %

Name des 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	2,92 %
Höchster VaR	12,43 %
Durchschnittlicher VaR	6,57 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	1300 %
Nettoansatz	1150 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	1239,91 %
Nettoansatz	334,66 %

Name des 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	2,61 %
Höchster VaR	4,05 %
Durchschnittlicher VaR	3,20 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	12,11 %
Nettoansatz	1,37 %

Name des 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	4,17 %
Höchster VaR	5,98 %
Durchschnittlicher VaR	5,03 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	12,44 %
Nettoansatz	2,45 %

Name des 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	1,78 %
Höchster VaR	2,83 %
Durchschnittlicher VaR	2,34 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	400 %
Nettoansatz	100 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	106,20 %
Nettoansatz	31,80 %

Name des 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	4,18 %
Höchster VaR	6,29 %
Durchschnittlicher VaR	4,66 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	34,68 %
Nettoansatz	21,43 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs USD Green Bond
Gesamtrisiko – Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	BBG MSCI Global Green Bond Total Return Index (USD Unhedged)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,92 %
Höchster VaR	4,36 %
Durchschnittlicher VaR	3,24 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	2 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	2 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	2 Monat
Konfidenzintervall	1,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	75 %
Nettoansatz	50 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	19,37 %
Nettoansatz	3,82 %

Name des 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	2,35 %
Höchster VaR	3,42 %
Durchschnittlicher VaR	2,77 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	16,26 %
Nettoansatz	4,15 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Europe High Yield (Former 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	1,74 %
Höchster VaR	3,47 %
Durchschnittlicher VaR	2,29 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	16,39 %
Nettoansatz	6,37 %

Name des 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	3,78 %
Höchster VaR	6,08 %
Durchschnittlicher VaR	4,76 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung ⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	300 %
Nettoansatz	35 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	78,86 %
Nettoansatz	22,04 %

Name des Teilfonds	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)
Gesamtrisiko – Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70 % US 30 % Pan-European ex Fin Subord 2 % Issuer Capped
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200 %
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	2,65 %
Höchster VaR	4,84 %
Durchschnittlicher VaR	3,54 %
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,99
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebelwirkung⁽²⁾	
Erwartete maximale Hebelwirkung	
Bruttoansatz	200 %
Nettoansatz	25 %
Durchschnittlich gemessene Hebelwirkung	
Bruttoansatz	15,83 %
Nettoansatz	7,66 %

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:

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

Summe 1 = Summe der Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum

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 2024 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Asia Equity Income*	22,07
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	19,56
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	78,77
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	185,38
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	68,66
Goldman Sachs Europe Equity	71,21
Goldman Sachs Europe Equity Income	101,01
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	27,73
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	76,47
Goldman Sachs Eurozone Equity	50,62
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	188,59
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	8,56
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	55,39
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	164,39
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	41,65
Goldman Sachs Global Equity Income	17,52
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	162,62
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	18,22
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	2,78
Goldman Sachs Greater China Equity	97,57
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	89,22
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	29,71
Goldman Sachs US Enhanced Equity	395,38
Goldman Sachs US Equity Income	(26,85)
Goldman Sachs AAA ABS	72,63
Goldman Sachs Alternative Beta	45,77
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	156,64
Goldman Sachs Commodity Enhanced	66,54
Goldman Sachs Corporate Green Bond	22,70

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	76,98
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	4,60
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	160,87
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	221,40
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	70,56
Goldman Sachs Euro Bond	53,10
Goldman Sachs Euro Covered Bond	45,70
Goldman Sachs Euro Credit	107,28
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	11,34
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	77,63
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	73,84
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	84,70
Goldman Sachs Euromix Bond	8,08
Goldman Sachs European ABS	76,90
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	56,80
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	85,32
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	20,63
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	85,88
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	(84,24)
Goldman Sachs Green Bond	(2,04)
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	3,50
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	47,03
Goldman Sachs Protection	(33,75)
Goldman Sachs Social Bond	27,95
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	(12,64)
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	17,18
Goldman Sachs US Dollar Credit	6,70
Goldman Sachs US High Yield	71,06
Goldman Sachs USD Green Bond	28,19
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	49,34
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	67,78
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	39,13

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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

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 2024 stellen sich die laufenden Kosten wie folgt dar:

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation O (USD)	0,85
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation P (USD)	1,90

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Distribution P (USD)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Distribution X (M) (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,42
Goldman Sachs Asia Equity Income*	Distribution Y (M) (USD)	3,40
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
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)	1,05
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation N (USD)	1,04
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,90
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

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
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)	1,89
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)	0,95
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 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	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

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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 Europe Sustainable Small Cap Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Distribution R (EUR)	1,05
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
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Eurozone Equity	Distribution P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Eurozone Equity	Distribution R (EUR)	0,95
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)	1,82
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 (USD)	1,05
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	1,07
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	1,06
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation U (EUR)	0,68
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Capitalisation V (EUR)	1,71
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	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 (EUR)	2,30
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)	3,32
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	3,32
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)	1,79
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)	1,07
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (HUF)	2,27
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
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)	1,79
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 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 Environmental Transition Equity*	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation R (EUR)	1,04
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Capitalisation Y (USD)	3,28
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Environmental Transition Equity*	Distribution R (USD)	1,04
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,83
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)	0,60
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,80
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 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

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,80
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)	3,30
Goldman Sachs Global Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	3,31
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation M (EUR)	1,30
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (SGD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (USD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation R (USD)	0,95
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former 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 I Hedged (ii) (EUR)	0,83
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 (i) (CZK)	1,82
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,81
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
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)	2,29
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (USD)	2,29
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,31
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation Y (USD)	3,30
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)	1,81

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
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)	1,06
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution X (M) (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,32
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)	0,82
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation M (EUR)	1,29
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation M (USD)	1,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,73
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 Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (USD)	0,85
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)	2,39
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,42
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation Y (USD)	3,39
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution N (USD)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution P (USD)	1,89
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I (JPY)	0,80
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation R (JPY)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation V (EUR)	1,51
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X (JPY)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X (USD)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	2,12
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	3,12
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,09
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Distribution P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former 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 (SGD)	0,55
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)	0,30
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
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)	1,80
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

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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)	3,29
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
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 (EUR)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	1,32
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	0,90
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)	2,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) (USD)	0,88
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)	1,29
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

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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)	2,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,82
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
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) (CHF)	0,35
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 (EUR)	0,60
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	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution I Hedged (i) (GBP)	0,35
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 (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former 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)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,69

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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)	1,52
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	1,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (HUF)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,84
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,79
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	2,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) (USD)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	0,92
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)	0,92
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)	0,69
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)	1,84
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)	2,81
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)	0,12
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)	0,88
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 (iv) (EUR)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation R (USD)	1,02
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

Teilfonds	Anteilsklassen	Laufende Kosten (%)
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	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)	0,45
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 I (EUR)	0,48
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution P (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution Z (HY) Hedged (i) (CZK)	0,15
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation N (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
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)	0,56
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)	0,56

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
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 R (EUR)	0,56
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	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)	0,39
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation P (EUR)	0,85
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	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution R (EUR)	0,55
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation N (EUR)	0,35
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)	1,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,80
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 Impact Corporate Bond	Capitalisation I (EUR)	0,40

Teilfonds	Anteilstklassen	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	Capitalisation 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 (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation R (USD)	0,55
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X (USD)	0,95
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	0,97
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P (Q) (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,76
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,78
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,19

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,20
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	2,51
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former 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) (SEK)	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) (NOK)	0,60
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 R Hedged (i) (DKK)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (NOK)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	0,42
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	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
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)	0,39
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

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
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)	0,52
Goldman Sachs Protection	Capitalisation N (EUR)	0,60
Goldman Sachs Protection	Capitalisation P (EUR)	0,96
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) (USD)	0,45
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation P (EUR)	0,65
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation X (EUR)	0,95
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
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 X (USD)	1,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Y (USD)	2,20
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

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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 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 USD Green Bond	Capitalisation I (USD)	0,33
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,42
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation P (USD)	0,60
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation R (USD)	0,40
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation X (USD)	0,95
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,15
Goldman Sachs USD Green Bond	Distribution P (USD)	0,60
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,88
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,89
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,89
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation N (EUR)	0,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	1,32
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	1,32
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,15
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,29
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution R (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution Z (Q) (EUR)	0,16
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I (EUR)	0,65
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,68
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	0,68
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,68
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)	1,24
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,27
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	1,27
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)	1,77
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

Teilfonds	Anteilstklassen	Laufende Kosten (%)
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)	2,76
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	1,30
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X (HUF)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	2,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	2,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	0,09
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	0,01

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

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

^(a) Betriebskosten umfassen Verwaltungsgebühren, feste Dienstleistungsgebühren, die Taxe d'Abonnement, Rechtskosten, Overlay-Gebühren, Vertriebsaufwendungen, Aufwendungen für die Fondsverwaltung, Aufwendungen für die Verwahrung und sonstige Aufwendungen.

^(b) Relatives Nettovermögen = Gesamtnettovermögen des Vortages + Kapitalstockaktivitäten.

Informationen für die Anteilsinhaber

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Geschäftsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06 % p. a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07 % p. a., 2007 auf 0,08 % p. a. und 2013 auf 0,0965 % erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925 % gesenkt. Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat hat Rechtsmittel gegen das Urteil eingelegt. Das Brüsseler Berufungsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom

Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim Obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Berufungsgerichts ein. Am 13. April 2022 wurde die Entscheidung des Obersten Gerichtshofs Belgiens veröffentlicht: Der Oberste Gerichtshof annullierte die positive Entscheidung des Berufungsgerichts Brüssel, so dass im Grunde eine Erstattung an die Kläger abgelehnt wurde. Am 6. November 2024 bestätigte das Berufungsgericht in Lüttich die Entscheidung des belgischen Obersten Gerichtshofs und bestätigte, dass die Kläger keinen Anspruch auf Erstattung haben. Als Verwaltungsgesellschaft des Fonds prüfen wir, ob es möglich ist, diese Entscheidung vor dem Obersten Gerichtshof Belgiens weiter anzufechten.

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 Warenleih- bzw. verleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. September 2024 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 2024 wie folgt dar:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
Goldman Sachs Europe Equity Income	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	2.976.702,48	1,60	1,63
Goldman Sachs Global Equity Income	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	4.547.883,30	0,86	0,88
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	8.264.935,36	3,95	3,97
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	3.057.910,98	2,35	2,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	241.016.769,83	3,92	4,11
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	24.690.744,26	6,15	6,37
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	2.020.920,38	2,37	2,38
Goldman Sachs US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	4.951.728,06	3,16	3,50
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	7.194.047,72	7,23	7,77
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	153.160.970,86	5,67	5,87

Die Höhe der Aktiva aller Total Return Swaps stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

Teilfonds	Anlagekategorie	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
Goldman Sachs Alternative Beta	Total Return Swaps	USD	1.947.424,72	0,75
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Total Return Swaps	USD	5.357.458,57	3,03
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	USD	(106.547,14)	(0,66)

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 30. September 2024 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 30. September 2024 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Europe Equity Income	Kanadische Regierung	EUR	3.328.230,72
Goldman Sachs Global Equity Income	Französische Regierung	EUR	5.058.246,69
	US-Regierung	USD	3.801.708,75
	Französische Regierung	USD	2.419.997,47
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Niederländische Regierung	USD	2.164.921,98
	Britischer Staat	USD	989.988,71
	Belgische Regierung	USD	575,67
	Deutscher Staat	USD	80,89
	US-Regierung	USD	1.041.313,22
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Französische Regierung	USD	1.126.582,41
	Britischer Staat	USD	1.200.453,57
	Niederländische Regierung	USD	28,77
	Belgische Regierung	USD	224.022.765,63
	Britischer Staat	USD	20.817.958,86
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Deutscher Staat	USD	17.935.746,03
	Französische Regierung	USD	15.701.929,62
	US-Regierung	USD	1.831.354,14
	Niederländische Regierung	USD	69,10
	Belgische Regierung	USD	11.824.199,64
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Britischer Staat	USD	10.231.948,34
	Französische Regierung	USD	4.782.059,63
	Deutscher Staat	USD	1.184.447,71
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Britischer Staat	EUR	2.665.366,90
	Französische Regierung	EUR	169.471,91
	Belgische Regierung	USD	1.939.717,83
Goldman Sachs US High Yield	US-Regierung	USD	1.810.150,55
	Britischer Staat	USD	1.616.617,53
	Schweizer Regierung	USD	370.555,09
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Deutscher Staat	EUR	7.848.075,67
	US-Regierung	EUR	555.946,06
	US-Regierung	EUR	84.190.948,30
	Britischer Staat	EUR	43.750.281,31
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Deutscher Staat	EUR	26.172.986,16
	Französische Regierung	EUR	14.478.119,30
	Belgische Regierung	EUR	7.383.459,89
	Niederländische Regierung	EUR	1.083.165,28

Die größten Gegenparteien bei allen Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 30. September 2024 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Europe Equity Income	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	3.328.230,72
Goldman Sachs Global Equity Income	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	5.058.246,69

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	3.801.708,75
		Nomura International PLC	USD	2.217.952,08
		Merrill Lynch International	USD	2.165.497,65
		Goldman Sachs International Ltd	USD	989.988,71
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	202.126,28
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Citigroup Global Markets Limited	USD	1.200.485,49
		Nomura International PLC	USD	1.126.579,26
		Morgan Stanley International	USD	1.041.313,22
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	211.831.183,27
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	18.659.932,97
		Nomura International PLC	USD	14.573.000,10
		Merrill Lynch International	USD	12.191.618,51
		Citigroup Global Markets Limited	USD	11.619.378,99
		Goldman Sachs International Ltd	USD	9.198.590,20
		Zurcher Kantonalbank	USD	2.236.119,34
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	21.715.408,79
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	4.782.059,63
		Merrill Lynch International	USD	1.525.186,90
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1.679.543,53
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1.155.295,28
Goldman Sachs US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2.832.024,30
		Morgan Stanley International	USD	1.616.617,53
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1.288.399,17
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	6.229.205,10
		Morgan Stanley International	EUR	1.618.870,57
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	555.946,06

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	83.498.058,51
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	45.894.757,63
		Morgan Stanley International	EUR	38.296.190,67
		Merrill Lynch International	EUR	8.466.635,79
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	903.317,64
		Société Générale	USD	(92.003,18)

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn oder (Verlust)
Goldman Sachs Alternative Beta	Swap	J.P. Morgan SE	USD	1.647.163,83
		BofA Securities Europe SA	USD	300.260,89
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Total Return Swap	BofA Securities Europe SA	USD	5.357.458,57
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swap	BofA Securities Europe SA	USD	(14.543,96)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 30. September 2024 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 2024 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 Europe Equity Income								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	3.328.230,72	AAA	Über ein Jahr	CAD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Global Equity Income								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	5.058.246,69	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	3.801.708,75	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	2.217.871,19	AA-	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	2.164.921,98	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	USD	989.988,71	AA-	Über ein Jahr	GBP	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
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) (fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	202.126,28	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	575,67	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	80,89	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	1.200.453,57	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	1.126.571,20	AA-	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	1.041.313,22	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	28,77	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	8,06	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	3,15	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	211.831.183,27	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	16.828.578,83	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	13.465.968,90	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	12.191.595,08	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	11.619.368,66	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	USD	9.198.590,20	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Zürcher Kantonalbank	Staats-Bond	USD	2.235.937,67	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	1.831.354,14	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staats-Bond	USD	1.107.031,20	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Zürcher Kantonalbank	Staats-Bond	USD	172,40	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	23,43	AAA	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
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) (fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	9,27	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Zürcher Kantonalbank	Staats-Bond	USD	9,27	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	USD	1,06	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	11.483.460,45	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	10.231.948,34	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	4.782.059,63	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	1.184.447,71	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	USD	340.739,19	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	1.510.071,62	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	EUR	1.155.295,28	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	169.471,91	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs US High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	1.939.717,83	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-Bond	USD	1.616.617,53	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	USD	1.288.399,17	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	521.751,38	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	USD	370.555,09	AAA	Über ein Jahr	CHF	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	6.229.205,10	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-Bond	EUR	1.618.870,57	AAA	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
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) (fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	EUR	555.946,06	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staats-Bond	EUR	45.894.757,63	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	42.847.056,06	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staats-Bond	EUR	38.296.190,67	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilaterale
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	26.172.975,54	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-Bond	EUR	14.478.026,91	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	EUR	7.383.438,38	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	EUR	1.083.170,98	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	EUR	903.225,25	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staats-Bond	EUR	92,39	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	EUR	21,51	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staats-Bond	EUR	4,92	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs Alternative Beta								
Total Return Swaps*								
JP Morgan Securities PLC	Barmittel	USD	2.130.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank and Trust Co.	Barmittel	USD	1.370.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Merrill Lynch International	Barmittel	USD	300.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Goldman Sachs Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
Merrill Lynch International	Barmittel	USD	4.790.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank and Trust Co.	Barmittel	USD	2.870.000,00	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank and Trust Co.	Barmittel	USD	(760.000,00)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral

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 Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
Morgan Stanley International	Barmittel	USD	(19.999,40)	n. z.	n. z.	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Merrill Lynch International	Barmittel	USD	(210.000,00)	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 2024 weisen alle Wertpapierleihgeschäfte eine offene Laufzeit auf.

Die Laufzeit jedes Total Return Swaps (Stand vom 30. September 2024) 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 einer Woche und einem Monat.

Beim Teilfonds Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities liegt die Laufzeit des Total Return Swaps zwischen einer Woche und einem Monat.

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 2024 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die im Abschnitt zur Wertpapierleihe angegebenen Nettoerträgen 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 2024 wie folgt:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamterträge
Goldman Sachs Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	6.104,62	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	17.065,83	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	56.488,08	100 %
Goldman Sachs Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	30.035,84	100 %

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)*			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	11.431,96	100 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	78.249,26	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	28.120,72	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	511.541,35	100 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	144.255,09	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	17.676,73	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	60.621,95	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	62.054,85	100 %
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	1.007.606,21	100 %

* Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Alternative Beta			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	(2.398.985,89)	100 %
Goldman Sachs Commodity Enhanced			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	4.976.994,78	100 %
Goldman Sachs Euro Bond			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	EUR	(1.531.947,19)	100 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swap			
An Teilfonds:	USD	381.586,50	100 %

Kosten*	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	530,72	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	1.483,89	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	4.911,84	100 %

Kosten*	Währung	Betrag	% der Gesamtertritte
Goldman Sachs Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	2.611,83	100 %
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)**			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	994,13	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	2.445,60	100 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	12.544,15	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	1.536,81	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	USD	5.271,90	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	EUR	5.396,21	100 %

* Die Kosten von Wertpapierleihgeschäften sind Bestandteil der festen Servicegebühren.

** Weitere Einzelheiten finden Sie in Erläuterung 1 „Organisation“.