



Asset
Management

Goldman Sachs Funds SICAV

Halbjahresbericht

Ungeprüfter Halbjahresabschluss

R.C.S. Luxemburg B41 751



0523

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

	Seite
FINANCIAL STATEMENTS	
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageberaters	3
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	7
Erfolgsrechnung	14
Entwicklung des Eigenkapitals	21
Statistische Informationen	28
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	51
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes	99
GOLDMAN SACHS FUNDS – EQUITY PORTFOLIOS	
Goldman Sachs Funds – Global and Regional Equity Portfolios	
Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio	99
Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio	101
Goldman Sachs Funds – China Future Technology Leaders Equity Portfolio	103
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio	105
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio	107
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	109
Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio	111
Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio	113
Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio	115
Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio	117
Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	118
Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio	120
Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio	122
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio	124
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio	126
Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio	128
Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio	129
Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio	130
Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio	132
Goldman Sachs Funds – Sector Equity Portfolios	
Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	133
Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio	134
Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio	136
Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio	138
Goldman Sachs Funds – North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	140
Goldman Sachs Funds – Global and Regional CORE® Equity Portfolios	
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	141
Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio	146
Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio	149
Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio	151
Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	156
Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio	164
Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio	167

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

GOLDMAN SACHS FUNDS – FIXED INCOME PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio	172
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	179
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio	190
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio	203
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio	213
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	231
Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	236
Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio	245
Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio	255
Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)	264
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio	279
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	291
Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio	308
Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio	321
Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio	326
Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	337
Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio	344
Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio	350
Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio	358
Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio	373

GOLDMAN SACHS FUNDS – FLEXIBLE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	387
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio	404
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio	407
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio	411

GOLDMAN SACHS FUNDS – SPECIALIST PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	426
Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio	439
Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio	459
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	475
Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio	497
Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	507

GOLDMAN SACHS FUNDS – GLOBAL MANAGER STRATEGIES PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	519
--	-----

GOLDMAN SACHS FUNDS – ALTERNATIVE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio	522
Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio	539

REPORTS OF THE MANAGEMENT COMPANY

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze	544
Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen	562

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

REPORTS OF THE MANAGEMENT COMPANY (Continued)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaberkonzentration	564
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)	570
Zusätzliche Informationen	581

Goldman Sachs Funds Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

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

Mitglieder des Verwaltungsrats

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

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited¹⁰
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle, Domizilstelle, Verwalter, Quotierungs- und Luxemburger Zahlstelle

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

Vertriebsstelle

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited¹⁰
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Anlageberater

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

Unteranlageberater¹¹

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

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

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

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

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

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

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

Rechtsberater

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

Eingetragener Geschäftssitz

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

Registrier- und Transferstelle

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

Goldman Sachs Funds Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

Zahlstellen:

Österreichische Zahl- und Informationsstelle

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien, Österreich

Belgische Zahl- und Informationsstelle

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

Zyprische Zahlstelle

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

Vertreter in Dänemark

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

Französische Zahl- und Informationsstelle

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

Deutsche Zahl- und Informationsstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Griechische Zahlstelle

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

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

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

Italienische Zahlstellen

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

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

Italienische Zahlstellen (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Liechtensteiner Zahlstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
9490 Vaduz, Liechtenstein

Polnische Zahlstelle

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

Untertransferstelle in Polen

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

Vertreter in Spanien

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

Schweizer Zahlstelle

Goldman Sachs Bank AG¹⁰
Claridenstrasse 25
8002 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
8008 Zürich, Schweiz

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

¹ Unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrats.

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

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

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

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

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

⁷ Herr Jonathan Beinner wurde mit Wirkung vom 27. April 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

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

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

¹⁰ Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

¹¹ Siehe Anmerkung 6 bezüglich nicht verbundenen Untieranlageberatern.

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Sehr geehrte Anteilinhaberinnen und Anteilinhaber,

anbei finden Sie den Bericht für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023.

A. Marktüberblick¹

Die Weltwirtschaft erwies sich im Berichtszeitraum angesichts zahlreicher Herausforderungen als widerstandsfähig. In seinem *World Economic Outlook Update* von April 2023 erklärte der Internationale Währungsfonds (IWF): „Oberflächlich betrachtet scheint sich die Weltwirtschaft allmählich von den heftigen Schlägen der Pandemie und des unprovokierten Krieges Russlands gegen die Ukraine zu erholen ... Unter der Oberfläche bauen sich jedoch Turbulenzen auf, und die Situation ist recht fragil, wie uns die jüngste Instabilität im Bankensektor vor Augen geführt hat. Die Inflation ist viel hartnäckiger, als noch vor einigen Monaten erwartet wurde. Die weltweite Inflation ist zwar zurückgegangen, doch spiegelt dies vor allem den starken Rückgang der Energie- und Lebensmittelpreise wider. Aber die Kerninflation, ohne die volatilen Komponenten Energie und Nahrungsmittel, hat in vielen Ländern noch nicht ihren Höhepunkt erreicht.“ Der IWF prognostiziert für 2023 ein BIP-Wachstum von 1,6 % in den Vereinigten Staaten (gegenüber 2,1 % im Jahr 2022) und von 0,8 % in der Eurozone (gegenüber 3,5 % im Jahr 2022), während es im Vereinigten Königreich um 0,3 % sinken (gegenüber 4,0 % im Jahr 2022) und in Japan um 1,3 % steigen soll (gegenüber 1,1 % im Jahr 2022).

Vor diesem Hintergrund erzielten die weltweiten Aktien durchwachsene Ergebnisse. In den USA wurde der Markt durch die anhaltend hohe Inflation, die aggressiven Zinserhöhungen der US-Notenbank, die Anzeichen für eine Abschwächung des globalen Wachstums und die Ungewissheit hinsichtlich einer Anhebung der Schuldenobergrenze belastet. In den sechs Monaten zum 31. Mai 2023 erzielte der S&P 500 Index 3,06 %. Die Aktien außerhalb der USA wurden ebenfalls durch die hohe Inflation, die Straffung der Geldpolitik und die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine beeinträchtigt. Insgesamt erzielten die Aktien der weltweiten Industrieländer, gemessen am MSCI EAFE Index (netto), einen Zuwachs von 6,89 %, während die Aktien der Schwellenländer, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (netto), eine Rendite von (0,37 %) erzielten.*

Der globale Rentenmarkt verzeichnete im Berichtszeitraum insgesamt einen moderaten Gewinn. Die meisten Zentralbanken der Industrie- und Schwellenländer hoben die Zinssätze weiter an, um die Inflation einzudämmen. In den USA stiegen die kurzfristigen Renditen der US-Staatsanleihen leicht an, während die längerfristigen Zinssätze leicht zurückgingen. Auch in anderen Industrieländern stiegen die Verzinsungen für längerfristige Staatsanleihen an. Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 erzielten der Bloomberg Global Aggregate Bond Index und der Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index eine Rendite von 1,99 % bzw. 2,00 %. Riskantere Rententitel verzeichneten ebenfalls positive Ergebnisse. Im Sechsmonatszeitraum zum 31. Mai 2023 legte der Markt für US-amerikanische Hochzinsanleihen am Bloomberg U.S. Corporate High Yield – 2% Issuer Cap Index gemessen 3,01 % zu, während die Schwellenmarktschuldtitel am JPMorgan EMBI Global Index gemessen eine Rendite von 2,24 % verzeichneten.*

Goldman Sachs Funds Bericht des Anlageberaters Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

B. Zusammenfassung der Ergebnisse (zum 31. Mai 2023)²

	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite						
	Währung	Auflegungs-Datum	6 Monate ³ (%)	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)	Seit Auflegung (%)
Asia Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	31. Mai 94	(3,55)	(10,75)	(1,16)	(2,35)	3,82
MSCI AC Asia ex Japan Index (Total Return Net)	USD	31. Mai 94	0,11	(8,09)	2,97	(0,59)	3,61
All China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Aug. 09	(10,44)	(22,89)	(9,53)	(6,12)	2,37
MSCI China All Shares Index (Total Return Net)	USD	26. Aug. 09	(3,35)	(13,25)	(5,59)	(4,75)	2,70
China Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	12. Jul. 22	(8,28)	—	—	—	—
MSCI China All Share SMID Cap Index (Total Return Net)	USD	12. Jul. 22	(2,34)	—	—	—	—
Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Sep. 18	(1,84)	(13,38)	0,53	—	0,34
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	27. Sep. 18	(0,37)	(8,49)	3,47	—	0,37
Emerging Markets Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. Dez. 97	(1,16)	(12,97)	0,29	(1,89)	5,48
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	15. Dez. 97	(0,37)	(8,49)	3,47	(0,67)	6,20
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	10. Mai 22	2,65	(6,92)	—	—	(2,93)
MSCI Emerging Markets ex China Index (Total Return Net)	USD	10. Mai 22	1,39	(5,63)	—	—	(0,33)
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Feb. 20	(0,56)	(5,97)	10,13	—	6,88
MSCI ACWI (Total Return Net)	USD	14. Feb. 20	3,45	0,85	10,07	—	5,13
Global Equity Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	4. Dez. 92	3,83	0,93	9,81	4,55	5,45
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	4. Dez. 92	3,92	2,07	10,96	7,78	7,58
Global Equity Partners ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	23. Feb. 06	6,34	(1,75)	8,71	7,02	5,24
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	23. Feb. 06	3,92	2,07	10,96	7,78	6,55
Global Future Health Care Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Sep. 20	(0,89)	7,31	—	—	0,96
MSCI ACWI Health Care Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Sep. 20	(3,54)	(0,45)	—	—	5,57
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	25. Feb. 20	12,79	(5,25)	2,95	—	5,01
MSCI ACWI Select Information Technology + Communication Services + Internet & Direct Marketing Retail Index (Total Return Net)	USD	25. Feb. 20	5,53	(0,52)	5,82	—	5,09
Global Millennials Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	19. Sep. 12	9,99	(2,41)	2,82	6,74	7,75
MSCI ACWI Growth Index (Total Return Net)	USD	19. Sep. 12	10,84	6,62	9,31	9,12	9,83
India Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. März 08	(2,63)	2,63	21,01	5,98	7,24
MSCI India Investable Market Index (Total Return Net)	USD	26. März 08	(3,93)	2,67	21,92	7,27	4,44
Japan Equity Partners Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	JPY	27. Mai 15	9,73	17,57	12,87	8,91	8,78
TOPIX (Total Return Net)	JPY	27. Mai 15	8,63	13,99	13,14	6,21	5,19
Japan Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	JPY	30. Apr. 96	7,11	13,17	12,62	7,04	3,09
TOPIX (Total Return Net)	JPY	30. Apr. 96	8,63	13,99	13,14	6,21	2,21
US Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Feb. 06	4,78	6,31	10,21	8,45	7,23
S&P 500 (Total Return Net)	USD	3. Feb. 06	3,07	2,39	12,39	10,43	8,63
US Focused Growth Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. Nov. 99	16,84	10,53	5,55	7,76	6,47
Russell 1000 Growth Index (Total Return Net)	USD	15. Nov. 99	11,34	9,21	12,55	13,49	4,45
US Small Cap Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	15. Jun. 18	(2,55)	(2,39)	10,44	—	4,14
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	15. Jun. 18	(6,74)	(5,10)	6,74	—	2,13
US Technology Opportunities Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Okt. 20	25,23	11,20	—	—	3,47
NASDAQ Composite Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Okt. 20	13,15	7,74	—	—	7,40
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)³	USD	19. Okt. 21	(5,29)	(7,39)	—	—	(7,81)
Global Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	(8,07)	(15,04)	1,32	3,36	4,11
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	(5,61)	(12,05)	4,34	4,60	5,73
Global Real Estate Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	(1,19)	(14,15)	3,26	(3,20)	(1,34)
FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	(4,57)	(15,25)	3,39	(0,23)	1,76
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. Sep. 22	(2,02)	—	—	—	—
50 % FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index + 50 % FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)	USD	28. Sep. 22	(4,54)	—	—	—	—
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Apr. 14	(13,43)	(13,25)	25,13	3,68	(1,59)
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio (Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	10. Aug. 09	(1,03)	(14,83)	4,19	(1,63)	3,60
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	10. Aug. 09	(0,37)	(8,49)	3,47	(0,67)	3,25
Europe CORE[®] Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	EUR	1. Okt. 99	5,03	2,28	11,41	4,24	4,52
MSCI Europe Index (Total Return Net)	EUR	1. Okt. 99	4,70	5,18	12,00	5,97	4,22
Eurozone CORE[®] Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	15. Jul. 21	9,06	9,06	—	—	1,85
MSCI EMU Index (Total Return Net)	EUR	15. Jul. 21	7,07	8,53	—	—	1,52
Global CORE[®] Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Okt. 04	5,62	0,16	9,40	4,23	6,92
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	14. Okt. 04	3,92	2,07	10,96	7,78	7,45
Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Aug. 06	1,92	(2,47)	10,92	2,97	6,04
S&P Developed SmallCap (Total Return Net)	USD	3. Aug. 06	(2,81)	(4,91)	8,61	2,70	6,06

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite						Seit Auflegung (%)
	Währung	Auflegungs- Datum	6 Monate ³ (%)	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)	
US CORE[®] Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. Nov. 96	4,15	0,53	10,74	7,73	6,98
S&P 500 (Total Return Net)	USD	18. Nov. 96	3,07	2,39	12,39	10,43	8,21
US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	5. Dez. 05	(1,10)	(4,32)	10,16	1,80	6,04
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	5. Dez. 05	(6,74)	(5,10)	8,84	2,34	6,50
Asia High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Aug. 20	4,78	(0,90)	—	—	(7,09)
ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)	USD	13. Aug. 20	4,41	(1,53)	—	—	(6,34)
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	17. Mai 11	2,90	0,51	(0,78)	1,16	3,34
J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)	USD	17. Mai 11	4,12	1,34	0,03	2,09	3,63
Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Mai 13	2,98	(0,14)	(1,45)	(0,29)	(0,59)
50 % J.P. Morgan Government Bond Emerging Market Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 25 % J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	USD	8. Mai 13	4,89	1,52	(1,78)	0,08	0,17
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	29. Jun. 07	3,60	1,11	(2,64)	(2,21)	0,04
J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	USD	29. Jun. 07	6,65	3,06	(2,31)	(0,92)	—
Emerging Markets Debt Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	3. Mai 00	0,63	(4,97)	(3,78)	(1,98)	6,57
J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	USD	3. Mai 00	2,15	(1,48)	(2,70)	(0,13)	6,82
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Jan. 19	2,85	3,02	1,97	—	1,66
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	8. Jan. 19	2,17	3,17	1,19	—	1,46
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	15. Jan. 14	0,72	(1,31)	(1,19)	(0,85)	(0,19)
Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)	EUR	15. Jan. 14	0,48	(1,63)	(1,21)	(0,71)	(0,14)
Europe High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	17. Jun. 14	2,14	(0,55)	1,45	0,71	1,85
ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)	EUR	17. Jun. 14	3,27	0,72	1,66	1,24	2,44
Global Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	16. Sep. 20	2,79	0,12	—	—	(2,19)
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged)	USD	16. Sep. 20	1,81	(0,95)	—	—	(3,44)
Global Credit Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Jan. 06	3,12	(1,55)	(2,63)	1,73	2,69
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)	USD	26. Jan. 06	2,34	(1,14)	(2,22)	1,46	3,73
Global Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	26. Feb. 93	2,20	(5,19)	(5,40)	(1,50)	3,17
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	USD	26. Feb. 93	1,99	(4,48)	(4,68)	(1,17)	4,05
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Basiswährungsklasse)	EUR	17. Dez. 01	1,14	(4,06)	(4,71)	(1,04)	1,99
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged)	EUR	17. Dez. 01	0,47	(3,64)	(4,26)	(1,07)	2,77
Global High Yield Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Jan. 98	3,26	(0,99)	1,42	1,66	4,89
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)	USD	27. Jan. 98	3,01	0,05	2,88	3,08	5,84
Global Securitised Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Okt. 12	4,89	0,79	5,13	4,22	5,56
Global Sovereign Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	22. Mai 15	4,57	0,27	(4,11)	(0,68)	(0,17)
60% Bloomberg Emerging Market Local Currency Government (Cap) (Unhedged) (Total Return Gross) ex CNY / 40% Bloomberg Global Treasury (Cap) (USD Hedged) (Total Return Gross)	USD	22. Mai 15	5,26	1,75	(3,16)	0,20	0,76
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	4. Apr 12	1,54	(0,43)	1,49	1,62	2,49
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	4. Apr 12	2,17	3,17	1,15	1,52	—
Sterling Credit Portfolio (Basiswährungsklasse)	GBP	18. Dez. 08	(2,18)	(9,97)	(6,08)	(1,72)	4,00
Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)	GBP	18. Dez. 08	(1,61)	(8,52)	(5,54)	(1,36)	4,01
US Dollar Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse P)	USD	6. Jun. 16	2,00	0,39	(0,78)	1,02	0,91
Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)	USD	6. Jun. 16	1,74	0,22	(0,68)	1,22	1,01
US Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Jul. 98	2,16	(3,37)	(4,39)	0,12	3,10
Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	USD	27. Jul. 98	2,00	(2,14)	(3,65)	0,81	3,93
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	30. Sep. 02	1,99	(4,01)	(4,00)	(0,38)	2,53
Bloomberg US Securitised Index (Total Return Gross)	USD	30. Sep. 02	1,88	(2,57)	(3,47)	0,23	2,97
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	3,20	(1,24)	3,38	2,58	2,86
50% Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USDHedged) / 50% MSCI World Index (Total Return Net) (50% USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	2,89	1,34	4,49	5,03	5,00
Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	2,69	(2,01)	0,35	1,48	1,77
70% Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 30% MSCI World Index (Total Return Net) (50% USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	2,47	0,48	1,62	3,47	3,72
Global Multi-Asset Growth Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	3,40	(1,28)	6,19	3,28	3,70
30 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 70 % MSCI World Index (Total Return Net) (50% USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	3,30	2,12	7,36	6,50	6,12
Global Multi-Asset Income Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. März 14	3,20	(0,59)	4,22	3,84	3,45
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	21. Nov. 17	1,36	(0,38)	0,41	0,63	0,42
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	21. Nov. 17	2,17	3,17	1,19	1,59	1,63

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs-Datum	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite					Seit Auflegung (%)
			6 Monate ³ (%)	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)		
Global Absolute Return Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Aug. 15	2,49	(0,18)	0,85	(0,29)	(0,05)	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	27. Aug. 15	2,17	3,17	1,19	1,59	—	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. März 11	3,19	1,47	0,55	1,13	1,54	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	28. März 11	2,17	3,17	1,19	1,59	—	
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	25. Jan. 06	0,91	(4,91)	(4,95)	(1,58)	1,68	
Bloomberg Global Aggregate Index (Euro-Hedged)	EUR	25. Jan. 06	0,47	(3,64)	(4,26)	(1,07)	2,13	
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	22. Okt. 14	2,71	1,66	0,10	0,86	1,03	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	22. Okt. 14	2,17	3,17	1,19	1,59	—	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. Jun. 06	2,35	2,20	(0,20)	0,91	1,45	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	28. Jun. 06	2,17	3,17	1,19	1,59	—	
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. März 06	8,69	3,43	10,73	5,75	7,00	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	15. März 06	3,92	2,07	10,96	7,78	6,48	
Absolute Return Tracker Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Jan. 15	1,91	1,91	3,65	1,79	0,72	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	13. Jan. 15	2,17	3,17	1,19	1,59	—	
Alternative Trend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse I)	USD	20. Jan. 15	(0,32)	8,70	6,50	5,36	1,78	
ICE BofA 3 month US T-Bill	USD	20. Jan. 15	2,17	3,17	1,19	1,59	—	

Goldman Sachs Asset Management International

Juni 2023

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

* Alle Renditen in US-Dollar angegeben.

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

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

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

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

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ auf Seite 581.

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

³ Kumulative Nettorendite.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

	Anmer- kungen	Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	China Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	126.878.844	36.510.005	4.828.810	1.047.496.464	3.099.561.267	4.822.533	879.097.254	45.195.747	1.494.560.440	208.244.716
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	957.430	—
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	834.293	78.040	71.693	19.952.503	56.778.582	219.549	5.540.137	108.821	5.025.444	2.274.588
Forderungen gegenüber Maklern	3(f),13	—	—	—	—	—	—	—	—	720.000	—
Forderungen aus verkauften Anlagen		1.267.824	90.216	—	217.836	648.144	345	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anteilen		148.541	212	—	6.316.888	3.740.398	—	297.310	428	611.307	10.279
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	242.132	53.334	2.239	1.932.426	5.123.739	5.223	1.232.825	118.627	807.280	65.329
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	—	4.807	17.334	314	320.359	9.451	1.087.738	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	19.054	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	—	9.724	24.030	—	—	20.458	—	6.527	—	—
Sonstige Aktiva		—	80	—	—	—	3.678	—	131	10.056	—
Summe Aktiva		129.371.634	36.741.611	4.926.772	1.075.920.924	3.165.888.518	5.072.100	886.487.885	45.439.732	1.503.779.695	210.594.912
Passiva											
Banküberziehung		227	102.199	—	118	52	2.457	—	—	7.810	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	—	—	—	—	—	—	250.000	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	2.145.325	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		—	96.311	—	—	177.466	22.114	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		79.060	29.658	—	15.329.669	8.605.716	—	2.456.316	—	8.945.684	73.368
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	44.724	—	—	1.153	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	33.328	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	—	—	—	201	56	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	102.791	27.436	3.402	803.172	2.503.654	3.036	431.675	38.072	940.724	177.190
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	11.061	9.203	12.503	38.069	74.262	8.894	37.470	6.740	1.236	14.256
Zu zahlende Depotgebühren	6	15.816	3.140	17.624	74.337	375.367	1.668	31.963	5.783	73.458	10.173
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	6.479	—	24	216	42.896	4	46.924	988	5.532	2.363
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	30.694	17.152	18.544	38.122	234.463	3.801	50.989	19.165	77.811	26.986
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	6.310	2.181	137	22.542	110.825	92	34.799	3.367	72.376	11.286
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	659.342	—	—	—	5.410.363	3.918	—	—	—	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren		21.611	21.611	21.745	14.887	32.059	14.887	14.887	14.887	14.887	16.249
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	2.343	646	55	10.635	48.909	44	13.400	1.047	28.373	4.144
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	592	151	2	620	12.392	2	2.734	17	3.491	808
Zu zahlende Anwaltsgebühren		14.971	1.748	4.006	20.693	147.400	—	6.946	12.881	31.653	56.574
Zu zahlende Versicherungsgebühren		5.340	2.253	1.223	2.057	54.222	1.224	9.441	1.377	14.263	5.870
Zu zahlende Druckkosten		10.035	4.479	1.163	12.945	120.337	564	29.573	3.632	43.197	13.126
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		106	—	4.648	156	1.433	2.141	843	—	978	268
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	20.370	987	205	152.488	333.189	707	245.846	9.641	172.319	16.169
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		34.568	26.860	32.081	32.148	43.552	24.423	37.759	29.236	45.872	31.057
Zu zahlende Zahlstellengebühren		7.855	7.338	6.667	9.996	19.517	6.253	8.800	7.590	7.006	7.498
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		16.650	14.567	28.126	25.804	46.269	20.395	19.640	14.901	28.257	16.196
Sonstige Passiva		45.124	18.217	11.148	66.670	199.884	14.604	36.105	13.418	34.916	17.793
Summe Passiva		1.091.345	386.137	163.303	16.655.344	18.638.951	131.228	3.516.110	184.096	12.978.552	501.374
Eigenkapital		128.280.289	36.355.474	4.763.469	1.059.265.580	3.147.249.567	4.940.872	882.971.775	45.255.636	1.490.801.143	210.093.538
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	(90.889)	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		128.280.289	36.264.585	4.763.469	1.059.265.580	3.147.249.567	4.940.872	882.971.775	45.255.636	1.490.801.143	210.093.538

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

		Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(a)(b)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(a)(b)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD
Anmer- kungen		USD	USD	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	2.628.291.512	1.571.264.439	1.892.038.873	304.538.827	174.206.076	711.737.754	23.907.200	82.678.332	387.562.005	14.641.516
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	2.654.994	1.085.787	272.853	—	1.678	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	189.303	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	23.527.659	6.926	33.736.504	3.636.393	2.529.812	7.877.670	53.191	52.135	5.839.334	153.124
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	—	—	587.269	34.356	—	2.580.000	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anlagen		1.757.435	—	—	1.532.780	543.667	—	14.614	53.306	89.501	—
Forderungen aus verkauften Anteilen		15.433	5.755.767	5.295.462	2.635.398	228.873	206.510	1.452	133.000	55.877	204
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	2.027.687	1.224.727	2.211.146	1.578.901	1.244.137	563.616	8.720	45.333	201.155	23.897
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.649
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	10.365	—	—	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	—	—	—	—	—	—	11.348	—	2	20.485
Sonstige Aktiva		—	—	230.758	198	195	17.528	1.388	71	71	8.127
Summe Aktiva		2.655.619.726	1.578.262.224	1.934.289.315	316.611.847	179.838.547	723.255.931	23.997.913	82.963.855	393.747.945	14.853.002
Passiva											
Banküberziehung		944	284	—	—	—	—	—	—	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	—	—	2.428.850	1.074.000	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	226.475	57.222	3.808.676	—	17.276	—	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		—	22.043	—	396.948	368.597	—	—	89.501	36.971	—
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		112.223	2.193.028	12.281.360	343.956	153.211	2.119.956	—	4.846.741	71.648	—
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihgebühr	6	—	—	—	3.771	2.062	—	—	2.660	476	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	27	—	—	—	—	—	—	—	124
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	268.974	1.291.475	1.873.828	181.727	109.172	789.684	25.067	55.978	33.422	10.447
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	60.160	49.158	6.739	5.278	4.614	1.337	7.089	7.870	18.517	10.697
Zu zahlende Depotgebühren	6	98.111	49.923	713.439	8.619	5.693	72.103	4.531	9.190	9.607	11.171
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	1.171	99.567	112.142	—	5.586	5.997	1.809	251	23	148
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	34.600	140.659	152.637	11.885	14.724	53.278	22.368	12.223	17.779	23.184
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	51.504	73.577	91.193	9.355	4.859	58.202	—	5.152	7.537	645
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	6.562.303	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren		16.249	16.249	21.610	2.124	2.124	14.887	14.887	14.887	14.887	14.887
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	23.421	29.165	41.810	3.552	2.073	23.642	649	2.047	3.241	264
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	13.890	7.016	4.979	904	533	1.978	124	134	615	—
Zu zahlende Anwaltsgebühren		110.779	129.907	34.037	620	4.233	22.787	12.817	13.385	14.939	—
Zu zahlende Versicherungsgebühren		18.620	25.739	22.657	2.847	1.922	7.052	2.218	1.558	1.224	1.224
Zu zahlende Druckkosten		52.629	62.960	49.303	8.013	4.271	16.113	4.069	4.063	5.908	774
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		666	910	—	—	—	518	—	—	—	2.495
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	428.077	163.629	443.442	241.809	190.540	169.085	2.103	10.216	59.696	4.770
Zu zahlende Steuerklärungsgebühren		33.141	41.233	37.693	6.095	6.261	41.814	30.570	30.570	30.570	24.074
Zu zahlende Zahlstellengebühren		7.697	11.443	14.554	1.643	1.423	7.621	7.834	7.302	7.291	6.906
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		15.866	18.140	24.528	4.417	3.635	20.770	15.987	16.951	15.797	19.289
Sonstige Passiva		61.421	96.835	140.147	6.675	6.608	21.156	13.630	11.722	15.948	10.377
Summe Passiva		1.409.783	4.522.967	22.628.802	3.895.563	2.023.363	7.256.656	165.752	223.435	5.194.019	250.095
Eigenkapital		2.654.209.943	1.573.739.257	1.911.660.513	312.716.284	177.815.184	715.999.275	23.832.161	82.740.420	388.553.926	14.602.907
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	284.539	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		2.654.209.943	1.573.739.257	1.911.660.513	312.716.284	178.099.723	715.999.275	23.832.161	82.740.420	388.553.926	14.602.907

(a) Ausgewiesen in Tsd.

(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

		Global Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio USD	North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio USD	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Europe CORE [®] Equity Portfolio EUR	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio EUR	Global CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	US CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	37.827.502	19.459.070	54.743.855	79.969.385	2.546.441.884	1.345.259.191	4.191.129	3.383.229.563	600.783.698	1.453.808.330
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	4.567	299.319	—	351.813	—	353.298
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	1.543	—	42.888	3.485
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	170.018	76.980	70.820	521.934	34.545.970	19.890.342	94.502	39.623.696	12.704.560	9.639.750
Forderungen gegenüber Maklern	3(f),13	—	—	—	—	835.375	2.403.952	4.288	—	765.746	537.786
Forderungen aus verkauften Anlagen	—	—	998	—	—	—	24.198	—	—	30.570	—
Forderungen aus verkauften Anteilen	—	5.728	—	1.000.000	219.475	1.365.154	1.145.897	—	2.847.216	288.079	4.217.500
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	171.082	56.905	119.327	371.942	12.609.406	5.433.781	15.912	7.618.510	1.941.440	1.502.644
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	379	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	7.697	10.027	1.255	51.881	828.390	7.195.388	2.151	2.809.065	427.676	2.946
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	20.414	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	11.150	15.143	10.952	3.572	—	—	16.608	—	—	—
Sonstige Aktiva	—	380	719	4.783	131	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		38.193.557	19.619.842	55.950.992	81.138.320	2.596.630.746	1.381.652.447	4.326.133	3.436.479.863	617.005.071	1.470.065.739
Passiva											
Banküberziehung	—	—	—	—	—	496	—	—	345	20.376	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	—	—	—	—	—	70.180	—	160.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	90.350	2.166.282	—	607.227	—	1.436.160
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	496.606	—	—	—	59.757	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	—	—	—	1.027.601	—	469.074	—	20.000	—	—	—
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	—	74.855	3.052	—	570.737	16.517.635	932.955	—	38.616.511	1.171.506	3.338.504
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	379	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	298	—	—	—	—	2	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	23.674	95.514	—	33.465	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	4.617	68.219	—	—	—	—	—	102	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	41.554	18.395	129	94.220	1.413.593	725.176	1.645	1.176.396	394.823	834.576
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	9.031	8.856	7.581	8.800	64.500	13.853	5.909	82.531	29.025	47.235
Zu zahlende Depotgebühren	6	10.149	2.705	—	12.238	132.431	63.551	5.472	75.960	36.277	28.810
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	8.298	113	5	14.263	821	44.345	4	92.175	20.174	89.006
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	25.750	22.303	12.862	31.032	114.238	101.696	12.356	111.464	45.478	74.224
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	2.603	771	908	6.258	69.258	52.259	80	91.140	27.459	59.977
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren	—	14.887	14.887	15.090	14.887	32.343	16.122	14.774	16.250	21.611	22.973
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	931	318	469	2.139	33.681	22.003	37	41.303	12.074	25.354
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	60	114	—	29	5.979	4.775	10	9.127	1.781	4.530
Zu zahlende Anwaltsgebühren	—	12.892	12.904	3.445	13.615	129.828	119.306	8.073	148.023	20.064	126.370
Zu zahlende Versicherungsgebühren	—	1.298	1.149	94	2.663	16.908	18.638	1.205	23.441	6.953	13.006
Zu zahlende Druckkosten	—	3.615	1.947	1.222	6.469	45.015	41.666	612	62.604	15.538	32.434
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	—	—	—	1.632	—	917	1.371	618	2.301	521	402
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	33.048	6.500	22.004	103.091	1.101.985	480.014	605	1.190.821	279.591	422.645
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	—	42.391	42.394	28.219	29.237	42.682	43.858	18.122	47.612	41.814	41.233
Zu zahlende Zahlstellengebühren	—	7.356	7.282	6.445	7.755	18.347	10.583	7.395	8.542	8.387	7.969
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	20.320	19.922	18.775	15.320	32.075	43.778	15.493	35.832	28.585	28.251
Sonstige Passiva	—	15.452	15.574	5.782	11.512	152.279	76.646	17.310	83.536	30.296	40.763
Summe Passiva		329.107	247.405	1.152.263	944.563	21.004.715	5.074.770	129.720	42.626.888	2.272.092	6.834.422
Eigenkapital		37.864.450	19.372.437	54.798.729	80.193.757	2.575.626.031	1.376.577.677	4.196.413	3.393.852.975	614.732.979	1.463.231.317
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	(6.187.055)	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		37.864.450	19.372.437	54.798.729	80.193.757	2.569.438.976	1.376.577.677	4.196.413	3.393.852.975	614.732.979	1.463.231.317

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

	Anmer- kungen	US Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(b) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR	Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	118.243.671	480.559.118	2.805.440.783	45.540.548	909.813.415	2.922.839.185	24.809.049	350.269.216	112.194.856	24.425.763
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	626.982	3.725.531	930.543	18.921.081	38.540.253	54.689	168.721	273.040	277.465
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	1.814.732	73.371	346.789	3.080.750	—	1.335.031	527	7.482
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	392.587	479.933	6.757.957	11.217.275	—	847.956	66.230	29.701
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	7.461.037	304.218	3.713.109	12.728.746	—	1.814.406	185.750	179.828
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	—	—	215.743	4.801.827	8.623.863	—	—	—	—
Barmittel	3(e)	1.120.388	6.792.987	45.430.119	1.048.690	2.335.766	47.540.892	336.361	4.980.441	1.718.692	622.104
Forderungen gegenüber Maklern	3(f),13	6.962	4.186.457	50.429.256	451.432	22.986.038	97.213.751	235.551	3.198.570	437.509	182.574
Forderungen aus verkauften Anlagen	—	—	7.746.003	2.995.969	6.796	13.610.619	14.058.530	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anteilen	—	282	754.789	2.000.702	—	1.558.960	275.139	—	1.197.412	352	10.544
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	116.651	110.158	1.074.700	17.790	407.284	925.010	6.822	—	—	846
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	8.329.577	37.416.775	692.112	13.299.269	40.784.569	279.523	1.943.223	1.532.366	324.783
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	72.287	3.848	1.292.273	1.018.631	—	148.558	4.034	22.167
Dividendensteuerrückforderung	5	221	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	3.687	29.681	150.196	627.443	—	—	—	—	6
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	12.692	162	—	39.559	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	5.555	—	—	33.214	—	—	19.602	2.861	1.607	19.756
Sonstige Aktiva	—	12	—	—	63	—	—	—	128	—	—
Summe Aktiva		119.493.742	509.109.758	2.958.296.851	49.948.659	1.000.471.830	3.198.886.153	25.752.058	365.906.523	116.414.963	26.103.019
Passiva											
Banküberziehung	—	—	—	648	1.544	1.206	2.066	—	—	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	40.000	2.330.000	360.000	6.000.000	14.710.000	—	33.491	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	5.419.034	23.311.863	1.049.408	29.107.906	53.311.727	277.082	798.940	300.520	189.310
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.362	138.406	483.543	5.130	11.227	337.642	65.970	126.457	27.402	43.849
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	1.613.153	229.148	5.419.244	7.585.925	—	714.018	40.056	23.523
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	688.128	103.906	2.348.017	12.172.712	—	1.115.774	378.811	22.899
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	173.422	4.025.280	7.049.229	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	—	—	11.238.371	1.447.716	1.826	48.615	9.890.717	—	26.559.039	900.000	2.251.369
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	—	1.021.583	2.183.608	4.284.546	—	12.530.442	5.215.284	111.467	11.432.039	105	154
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	131.090	33.659	1.432.178	659.868	—	13.985	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	621	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	707.629	792.566	—	301.966	741.595	—	—	4.141	7.068
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	33.692	295.623	1.877.732	29.634	479.554	1.528.926	12.333	78.827	51.447	10.632
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	9.957	25.220	11.627	7.352	40.478	69.534	10.534	11.427	4.297	9.694
Zu zahlende Depotgebühren	6	14.158	11.702	123.564	101.089	140.797	135.133	4.792	36.330	10.765	3.028
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	2.845	551	7.511	199	2.250	54.240	179	785	298	189
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	28.261	47.656	113.351	19.389	56.384	170.188	25.936	18.262	25.029	27.423
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	3.731	15.640	87.911	12	16.880	83.200	1.284	14.959	3.426	717
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	2.227	175.331	—	—	—	—	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren	—	14.888	22.973	27.658	21.611	30.697	36.744	21.610	21.436	21.436	21.610
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	1.598	6.722	40.637	452	8.790	42.427	566	5.926	1.395	297
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	452	562	9.741	1.448	3.819	11.774	142	1.020	252	159
Zu zahlende Anwaltsgebühren	—	14.928	57.690	139.281	21.578	31.782	156.831	12.894	17.976	14.002	10.965
Zu zahlende Versicherungsgebühren	—	4.301	1.646	25.538	3.793	9.542	37.393	1.731	3.185	1.868	489
Zu zahlende Druckkosten	—	8.446	9.998	74.070	9.162	20.052	69.658	2.686	8.206	2.170	1.436
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	—	—	2.090	1.574	—	874	2.910	401	—	356	401
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	20.345	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	—	31.902	41.679	46.451	33.949	43.552	56.309	41.233	26.694	35.678	41.233
Zu zahlende Zahlstellengebühren	—	7.917	7.830	8.029	7.757	8.232	10.136	7.277	7.787	7.637	7.284
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	15.119	38.400	50.022	27.828	35.100	87.975	30.755	25.529	28.202	29.601
Sonstige Passiva	—	14.952	16.205	104.853	46.287	68.328	129.395	6.548	9.885	20.936	5.389
Summe Passiva		1.251.058	20.329.235	37.832.803	2.291.810	62.398.523	114.359.538	635.420	41.081.977	1.880.229	2.708.719
Eigenkapital		118.242.684	488.780.523	2.920.464.048	47.656.849	938.073.307	3.084.526.615	25.116.638	324.824.546	114.534.734	23.394.300
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		118.242.684	488.780.523	2.920.464.048	47.656.849	938.073.307	3.084.526.615	25.116.638	324.824.546	114.534.734	23.394.300

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

	Anmer- kungen	Global Credit Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Securitized Income Bond Portfolio ^(c) USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	Sterling Credit Portfolio GBP	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	1.139.651.690	56.086.371	751.724.259	1.557.674.888	138.716.663	231.736.603	113.359.571	14.533.026	340.406.457	254.270.912
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	6.544.534	319.921	13.453.059	3.373.384	1.272.395	9.781.848	46.652	17.679	62.081	46.748
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.837.000	83.517	1.354.994	158.472	34.407	352.422	9.175	27.699	6.213	201.496
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	6.486.961	423.096	5.898.783	2.221.550	—	2.306.831	—	62.683	117.087	319.232
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	14.001.314	405.764	8.622.990	439.427	—	2.906.306	—	143.454	199.847	813.205
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	562.871	4.605	687.304	690.171	—	234.543	—	—	—	3.287
Barmittel	3(e)	43.090.123	351.223	276.371	28.284.582	92.320	3.015.950	66	287.137	5.721.036	2.878.551
Forderungen gegenüber Maklern	3(f),13	19.580.418	274.028	28.558.120	36.932.796	1.012.945	7.753.842	715.394	448.407	1.968.654	2.631.634
Forderungen aus verkauften Anlagen		106.071	4.831.484	95.295.614	—	—	45.893	1.554.930	—	—	24.808.380
Forderungen aus verkauften Anteilen		2.855.702	54.342	360.149	278.748	4.017.712	—	5.575	—	425.000	261.650
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	383.584	6.107	—	89.369	12.015	7.727	11	—	57.550	31.060
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	11.773.103	388.374	4.290.342	22.966.191	1.861.163	2.319.274	1.789.174	259.496	1.917.254	1.327.558
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	1.145.471	13.235	427.016	552.707	1.350	345.127	—	18	43.314	42.885
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	1.301	12	134	—	9.799	140.678	—	10	889	136
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	58.568	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	271	19.454	—	384	11.141	5.485	10.390	14.340	3.669	—
Sonstige Aktiva	6	21.704	240	—	—	—	419	—	288	425	—
Summe Aktiva		1.248.042.118	63.261.773	910.949.135	1.653.721.237	147.041.910	260.952.948	117.490.938	15.794.237	350.929.476	287.636.734
Passiva											
Banküberziehung		—	96.733	475.656	109	2.541	4.321	585	2.561	1.075	38
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	4.520.000	—	17.094.479	2.400.000	660.000	4.260.000	—	—	—	280.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	11.660.279	357.690	16.735.475	36.973.344	717.282	9.306.858	428.485	14.474	63.779	53.087
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.043.306	1.968	260.864	647.862	8.285	45.113	103.406	5.780	190.202	23.644
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	4.284.982	188.565	2.649.044	—	474.290	1.969.861	—	106.368	228.688	254.983
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	5.053.079	276.260	5.004.791	487.113	436.421	2.177.670	—	107.918	71.885	473.326
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	2.103.494	76.123	2.151.264	429.306	—	962.832	—	654	—	127.579
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	45.922.066	—	—	—	—	—	—	28.517.218
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		1.235.461	9.603.323	147.069.918	4.239.070	—	6.415	295.000	—	1.940.045	28.794.279
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		1.458.137	15.395	514.139	364.909	3.392.265	—	153.868	400.000	9.618	235.914
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	63.291	20.285	207.144	46.285	—	320.651	—	39.482	7.321	3.031
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	156	—	—	1.131.615	263.688	—	—	—	320	11.737
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	299.734	14.337	186.264	569.511	93.669	120.117	89.855	5.652	71.760	89.314
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	1.337	24.395	19.604	45.184	11.942	12.732	14.194	2.142	23.212	20.446
Zu zahlende Depotgebühren	6	121.530	31.334	77.455	58.259	4.795	87.319	9.410	23.866	18.584	21.774
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	12.386	1.337	1.046	20.827	444	—	1.486	—	—	471
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	64.669	21.666	51.053	142.051	38.695	12.455	36.740	10.729	16.192	24.872
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	31.058	1.700	21.153	51.600	9.326	3.420	6.836	993	13.259	7.083
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	528	8.197	—	—	50.967	—	—	—	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren		35.381	30.696	30.440	32.059	21.611	21.610	21.611	26.613	21.610	30.696
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	18.014	926	9.467	22.276	3.155	2.188	1.911	275	5.294	2.565
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	4.186	557	3.699	7.468	489	1.460	464	87	788	526
Zu zahlende Anwaltsgebühren		31.125	13.979	25.559	128.454	65.188	18.784	14.764	11.311	18.289	15.104
Zu zahlende Versicherungsgebühren		13.798	2.683	11.175	31.776	4.731	2.390	4.180	1.020	4.011	3.360
Zu zahlende Druckkosten		29.535	1.032	21.287	58.694	9.788	5.013	8.220	1.881	10.522	7.338
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		883	—	1.119	2.777	184	—	645	—	—	46
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	115
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		44.712	31.189	41.841	54.571	39.900	24.774	43.262	19.715	23.732	33.235
Zu zahlende Zahlstellengebühren		7.654	7.656	7.822	12.338	7.748	7.276	7.593	6.672	7.307	7.643
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		32.828	22.173	31.877	59.466	30.172	26.237	33.725	20.493	23.503	26.162
Sonstige Passiva		29.764	9.333	28.756	50.048	9.925	13.696	7.941	31.697	8.410	7.163
Summe Passiva		32.200.779	10.851.863	238.662.654	48.066.972	6.306.534	19.464.159	1.284.181	840.383	2.779.406	59.072.749
Eigenkapital		1.215.841.339	52.409.910	672.286.481	1.605.654.265	140.735.376	241.488.789	116.206.757	14.953.854	348.150.070	228.563.985
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		1.215.841.339	52.409.910	672.286.481	1.605.654.265	140.735.376	241.488.789	116.206.757	14.953.854	348.150.070	228.563.985

^(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

		US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio USD	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	278.472.632	197.360.640	248.810.094	155.783.795	367.804.138	120.980.066	242.888.658	469.664.779	1.294.007.679	188.749.576
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	322.995	5.420.048	1.133.900	616.115	2.269.478	2.730.892	9.345.417	12.774.715	36.442.266	8.398.080
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	39.614	260.021	279.949	338.736	5.378.980	152.844	1.793.004	329.361	2.606.313	283.531
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	137.739	22.126	1.154	1.043	—	927.529	266.107	8.137.405	16.142.687	8.586.353
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	299.170	326.270	—	—	—	916.558	210.659	11.715.784	23.270.841	8.312.681
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	—	1.225.039	934.032	899.137	—	917.535	1.771.660	3.126.416	5.580.905	1.697.012
Barmittel	3(e)	3.029.428	8.353.308	4.458.065	3.348.589	30.689.251	6.239.424	24.094.815	7.774.402	19.687.588	570.461
Forderungen gegenüber Maklern	3(f), 13	1.227.671	1.478.962	646.632	1.051.931	26.170.970	4.415.727	19.644.827	19.295.757	49.742.958	7.435.291
Forderungen aus verkauften Anlagen		402.689.307	1.173.084	2.911.368	550.000	3.345.792	299.671	1.709.160	85.348.548	175.634.670	29.429.163
Forderungen aus verkauften Anteilen		111.936	247.535	260.908	107.892	618.433	—	21.141	214.857	591.871	1.208
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	4.211	216.018	50.479	51.586	366.927	57.479	59.229	81.387	—	3.997
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	354	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	885.007	392.722	—	—	2.601.850	1.446.876	1.104.994	2.475.288	7.952.382	124.670
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	55.692	825	746	—	42.901	116.271	298.671	474.346	222.796
Dividendensteuerrückforderung	5	—	23.648	—	—	19.213	—	18.959	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	43	—	—	—	2.057	63	—	234	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	4.312	1.080	—	—	6	17.856	683	5.605	1.087	33.200
Sonstige Aktiva		—	78	124	131	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		687.224.022	216.556.314	259.487.530	162.749.701	439.265.038	139.147.415	303.046.001	621.242.975	1.632.135.627	253.848.019
Passiva											
Banküberziehung		—	—	—	—	—	1.026	87	1.636	380	5.278
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 13	—	2.020.000	550.000	—	3.420.000	720.000	6.680.000	4.220.000	30.177.035	2.760.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	509.576	298.741	127.796	60.442	1.970.951	4.041.612	3.029.329	12.636.953	37.116.026	7.501.334
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	38.370	159.688	3.749	203.239	1.085.690	10.297	518.104	313.301	203.273	95.512
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	76.375	3.391	—	—	—	785.827	900.085	8.434.608	12.315.192	7.476.489
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	248.044	—	—	—	—	366.202	26.937	6.052.567	12.212.354	4.072.535
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	166.359	—	—	—	757.003	739.923	231.535	5.459.969	9.247.626	4.178.648
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	27.664.790	—	—	—	—	—	—	2.760.181	101.679.091	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		443.604.424	—	—	197.825	2.479.714	1.992.973	419.000	151.655.217	238.677.561	41.714.608
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		13.732	205.781	363.138	717.981	2.420.032	—	385.889	38.021	1.223.483	29.240
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	13.749	—	—	—	—	43.946	86.079	96.241	141.392	110.395
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihgebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	2.314.658	—	—	9.054	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	46.705	136.823	147.550	107.367	450.864	10.192	35.000	149.556	134.550	40.229
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	661	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	23.829	14.604	15.212	11.027	26.342	13.653	14.522	31.650	21.480	2.226
Zu zahlende Depotgebühren	6	14.068	4.654	7.346	7.455	18.263	68.851	47.453	92.877	135.621	90.326
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	589	2.641	6.460	531	15.131	45	39	7.400	845	3.485
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	26.440	26.921	26.294	22.416	62.127	18.221	24.799	77.685	46.880	48.136
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	5.253	8.159	2.006	1.990	78.426	2.013	13.213	13.609	39.168	4.991
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	—	—	6.148	—	13.857	—
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren		30.696	21.611	14.887	14.887	22.973	21.611	30.696	30.696	30.440	30.696
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	2.238	4.095	3.781	2.086	14.637	1.136	2.563	5.927	10.879	2.403
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	666	284	1.115	468	1.050	371	543	3.347	4.714	793
Zu zahlende Anwaltsgebühren		16.056	14.081	18.190	15.251	110.420	14.075	16.202	26.414	36.989	19.009
Zu zahlende Versicherungsgebühren		3.380	2.083	3.038	1.869	2.706	790	1.356	11.305	10.837	4.839
Zu zahlende Druckkosten		6.255	5.048	7.446	4.921	10.442	2.151	4.693	21.524	25.367	7.636
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		276	—	—	—	977	47	62	1.487	1.563	1.065
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	25.431	—	—	45.270	—	7.399	—	—	—
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		34.569	29.236	30.570	29.236	42.393	33.235	40.653	48.770	42.417	46.162
Zu zahlende Zahlstellengebühren		7.582	8.892	8.459	8.371	7.825	7.278	7.611	7.358	8.086	7.210
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		27.416	22.784	25.752	22.749	28.613	27.895	28.369	40.841	32.582	46.197
Sonstige Passiva		9.705	—	13.574	10.067	—	24.175	1.921	53.834	55.923	26.752
Summe Passiva		472.591.142	3.014.948	1.376.363	1.440.178	15.387.207	8.948.206	12.560.287	192.302.028	443.645.611	68.326.194
Eigenkapital		214.632.880	213.541.366	258.111.167	161.309.523	423.877.831	130.199.209	290.485.714	428.940.947	1.188.490.016	185.521.825
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		214.632.880	213.541.366	258.111.167	161.309.523	423.877.831	130.199.209	290.485.714	428.940.947	1.188.490.016	185.521.825

(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 31. Mai 2023

	Anmer- kungen	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Combined Total Period Ended 31 May 2023 USD
Aktiva						
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	74.673.198	419.518.072	818.014.849	312.502.276	45.046.951.045
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	2.593.515	626.328	4.161.787	9.297.916	226.934.239
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	99.686	—	4.355.194	5.397.278	32.641.363
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.081.443	—	1.905.034	159.002	76.565.637
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	3.009.972	—	667.674	574.333	105.553.568
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	629.202	—	160.478	—	33.190.300
Barmittel	3(e)	155.723	11.695.050	95.249.353	37.921.295	775.880.489
Forderungen gegenüber Maklern	3(f),13	3.273.260	—	26.169.999	11.865.739	466.124.648
Forderungen aus verkauften Anlagen		26.676.164	—	2.796.768	4.894.986	939.885.372
Forderungen aus verkauften Anteilen		2.282	—	361.206	122.162	71.065.344
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	23.877	497.943	328.507	122.979	71.351.723
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	354
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	372.883	—	2.095.139	623.816	174.696.804
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	66.816	—	356.540	210.867	7.050.801
Dividendensteuerrückforderung	5	—	432.008	17.823	—	13.781.632
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	966.396
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	160.814
Forderung aus Anlageberatungsgebühren, auf die verzichtet wurde	6	32.108	—	4.701	—	403.279
Sonstige Aktiva		—	21.343	—	26	325.763
Summe Aktiva		112.690.129	432.790.744	956.645.052	383.692.675	48.043.529.571
Passiva						
Banküberziehung		151.815	—	—	—	917.474
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	300.000	260.000	—	32	132.471.026
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	2.748.516	55.929	6.577.182	10.227.025	293.146.397
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	83.480	—	1.111.625	2.560.791	10.558.144
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.338.038	—	2.580.193	—	60.782.263
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	1.707.134	—	—	—	56.897.872
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	1.094.201	—	21.293	—	39.768.168
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	3.869.510	—	—	—	220.412.804
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		28.632.602	1.459.601	6.110.437	794.000	1.198.677.959
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		—	287.500	2.348.602	331.945	174.656.628
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	9.456	—	334.840	—	3.848.726
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	49.313
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	234.688
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	6.359.820
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	62.519	1.490.127	543.548	84.365	25.615.094
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	661
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	8.315	1.236	36.710	18.484	1.343.451
Zu zahlende Depotgebühren	6	67.689	65.226	124.972	38.724	3.894.295
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	168	—	691	—	783.866
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	20.303	21.385	53.732	20.550	3.182.436
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	2.008	30.930	29.040	6.062	1.584.018
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	12.894.675
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren		30.696	14.888	21.611	30.695	1.405.911
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	748	9.189	12.933	3.204	666.408
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	261	1.451	2.235	954	154.848
Zu zahlende Anwaltsgebühren		13.987	20.338	25.681	18.992	2.468.560
Zu zahlende Versicherungsgebühren		1.278	5.071	10.413	1.723	529.300
Zu zahlende Druckkosten		1.964	12.107	29.806	6.278	1.245.639
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		46	—	283	—	43.732
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	74.542	78.231	—	9.241.710
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		33.949	27.529	38.567	26.860	2.351.517
Zu zahlende Zahlstellengebühren		7.582	7.276	11.441	7.261	548.558
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		27.029	26.409	25.797	25.457	1.793.886
Sonstige Passiva		33.937	—	26.399	9.768	2.280.329
Summe Passiva		40.247.231	3.870.734	20.156.262	14.213.170	2.270.810.176
Eigenkapital		72.442.898	428.920.010	936.488.790	369.479.505	45.772.719.395
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	(4.247.915)
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		72.442.898	428.920.010	936.488.790	369.479.505	45.768.471.480

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 31. Mai 2023 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Anmer- kungen	Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	China Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD	
Income											
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	988.575	145.518	14.632	10.816.326	32.563.390	58.957	9.297.021	979.765	13.549.288	777.892
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	8.640	—	437	98.790	150.164	282	42.234	364	35.121	16.304
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	59.547	—	—	7.282	83.885	—
Sonstiger Ertrag		—	—	—	(172)	(2.735)	(5)	1.017	4	157	—
		997.215	145.518	15.069	10.914.944	32.770.366	59.234	9.340.272	987.415	13.668.451	794.196
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	414	42	—	—	11.915	—	152	42	44	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	24.666	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	—	—	5.952	—	—	802	8.115	—
Anlageberatungsgebühren	6	639.808	174.079	22.036	4.576.210	15.307.505	17.496	2.587.319	257.929	5.452.027	1.037.835
Depotgebühren	6	37.307	20.363	7.035	248.108	994.887	14.603	72.777	10.831	88.555	17.773
Verwaltungsgebühren	6	34.051	18.948	37.961	112.408	224.134	25.496	111.693	19.955	158.178	41.464
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	40.197	—	283	1.260	264.911	25	277.898	5.594	31.484	14.647
Transferstellengebühr	6	22.989	13.639	19.533	30.018	160.287	14.248	39.832	15.292	59.174	19.394
Taxe d'abonnement	5	20.568	7.923	503	64.763	345.979	263	101.543	9.945	203.503	35.769
Abschlussprüfungsgebühren	6	7.118	7.118	7.073	4.763	10.804	4.763	4.763	4.763	4.763	5.266
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	15.099	4.116	366	60.439	298.720	255	80.305	6.344	162.629	24.512
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	523	144	9	2.905	12.045	12	3.438	187	5.468	784
Anwaltsgebühren		4.858	4.558	3.738	7.558	47.732	6.498	8.728	4.211	11.400	20.857
Versicherungsgebühren		3.200	1.351	734	1.233	32.498	733	5.658	826	8.549	3.518
Druckkosten		7.032	4.114	1.989	8.155	63.687	2.055	17.330	3.612	23.841	8.622
Veröffentlichungskosten		1.820	1.285	3.111	1.701	3.320	2.054	2.281	1.403	4.613	1.686
Steuererklärungsgebühren		10.339	8.033	5.687	9.846	13.025	4.561	11.985	8.744	13.719	9.131
Zahlstellengebühren		7.564	7.405	7.426	10.481	24.155	7.612	9.509	7.257	10.236	7.612
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		15.967	14.183	17.861	23.442	39.619	15.680	17.264	14.694	22.913	14.900
Sonstige Aufwendungen		22.659	11.536	9.468	46.049	186.551	10.468	27.514	10.870	32.480	12.042
		891.513	298.837	144.813	5.209.339	18.047.726	126.822	3.379.989	383.301	6.326.357	1.275.812
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	43.492	112.496	—	—	98.284	—	26.842	—	—
Summe Aufwendungen		891.513	255.345	32.317	5.209.339	18.047.726	28.538	3.379.989	356.459	6.326.357	1.275.812
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	141.078	7.678	1.326	1.197.132	4.322.526	7.906	1.293.749	163.594	2.025.464	153.634
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		(35.376)	(117.505)	(18.574)	4.508.473	10.400.114	22.790	4.666.534	467.362	5.316.630	(635.250)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		1.440.235	(2.593.627)	(146.303)	(36.381.049)	(95.458.445)	(103.252)	(18.155.987)	(239.320)	(10.930.656)	(8.385.616)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(24.824)	997	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(786.851)	(342.027)	(2.815)	(3.599.898)	(33.995.578)	(33.531)	(9.401.750)	(182.941)	20.522	(314.925)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		628.560	(2.934.657)	(149.118)	(39.980.947)	(129.454.023)	(136.783)	(27.557.737)	(422.261)	(10.910.134)	(8.700.541)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(3.021.025)	(1.320.117)	(250.893)	19.337.882	97.607.378	267.347	23.782.882	1.893.473	106.352.659	8.113.957
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(1.027)	(1.334)	(4.351)	(13.683)	(234.663)	(504)	(24.126)	(3.853)	(3.192.260)	(982)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(3.022.052)	(1.321.451)	(255.244)	19.324.199	97.372.715	266.843	23.758.756	1.889.620	103.160.399	8.112.975
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum		(2.428.868)	(4.373.613)	(422.936)	(16.148.275)	(21.681.194)	152.850	867.553	1.934.721	97.566.895	(1.222.816)

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(a)(b)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(a)(b)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD
Anmer- kungen	USD	USD	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD	USD	
Income										
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 6.230.555	7.979.425	6.093.303	1.829.167	1.591.239	5.352.390	52.182	427.804	1.233.741	238.633
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 214.192	4.133	42.817	76	—	53.098	334	361	29.917	1.124
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	72.245	—	12.291	17.570	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	—	890	—	—	—	—	—	—	—	12
	6.444.747	8.056.693	6.136.120	1.841.534	1.608.809	5.405.488	52.516	428.165	1.263.658	239.769
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 134	—	—	7.005	4.241	—	—	—	—	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	68.914	—	—	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	7.224	—	1.229	1.688	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6 1.568.451	7.528.496	10.953.552	980.980	586.098	5.014.876	137.127	331.797	177.076	60.718
Depotgebühren	6 200.904	128.061	622.663	27.607	17.861	39.081	5.919	11.674	20.740	19.768
Verwaltungsgebühren	6 181.571	143.934	35.403	22.765	18.176	96.317	20.942	24.454	52.876	28.647
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 6.536	572.333	655.302	—	30.496	35.135	9.768	1.557	96	911
Transferstellengebühr	6 24.635	85.515	98.191	9.639	10.668	41.574	16.524	15.492	13.635	19.334
Taxe d'abonnement	5 154.145	211.509	292.411	24.213	12.735	170.687	5.293	15.418	18.965	2.050
Abschlussprüfungsgebühren	—	5.266	7.118	658	658	4.763	4.763	4.763	4.763	4.763
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 140.572	170.643	246.177	19.100	11.159	135.873	3.574	12.293	17.524	1.594
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 9.447	5.475	7.555	932	548	2.374	82	304	1.333	41
Anwaltsgebühren	—	38.269	15.172	1.953	1.395	7.596	4.134	4.411	5.794	4.044
Versicherungsgebühren	—	15.426	13.579	1.690	1.141	4.226	1.329	934	734	733
Druckkosten	—	34.513	30.572	4.317	2.443	10.110	3.919	3.898	4.833	2.144
Veröffentlichungskosten	—	2.607	2.340	1	—	2.548	1.508	1.508	1.508	2.005
Steuererklärungsgebühren	—	10.374	12.332	1.765	1.813	12.506	9.143	9.143	9.143	12.135
Zahlstellengebühren	—	11.710	19.267	1.916	1.525	7.939	7.576	7.417	7.327	7.281
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	15.080	18.497	23.291	3.455	2.892	18.260	14.017	13.637	16.263
Sonstige Aufwendungen	—	50.956	96.730	7.199	7.196	20.146	9.495	9.214	13.118	8.370
	2.455.094	9.068.327	13.132.314	1.116.424	712.733	5.692.925	255.113	467.914	364.224	190.801
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 —	—	—	—	—	—	65.702	—	2	101.082
Summe Aufwendungen	2.455.094	9.068.327	13.132.314	1.116.424	712.733	5.692.925	189.411	467.914	364.222	89.719
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 1.249.236	1.089.528	1.239.791	280.137	243.698	1.499.407	11.442	109.581	329.397	30.298
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum	2.740.417	(2.101.162)	(8.235.985)	444.973	652.378	(1.786.844)	(148.337)	(149.330)	570.039	119.752
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(140.253.778)	(36.642.507)	(30.992.613)	5.882.262	3.764.878	(9.597.888)	298.746	(2.261.643)	(14.250.050)	(79.344)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	(309.876)	(22.570)	14.516	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(7.187.505)	(5.627.038)	(32.342.804)	(1.606.520)	383.679	12.077.611	—	58.094	—	27.920
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(147.441.283)	(42.269.545)	(63.645.293)	4.253.172	4.163.073	2.479.723	298.746	(2.203.549)	(14.250.050)	(51.424)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	478.808.681	199.168.648	17.536.281	20.692.244	7.610.555	44.725.704	3.258.383	377.253	95.216.703	(826.109)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	(1.353.673)	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(108.651)	(9.234)	(706)	3.311.768	652.468	(10.192.388)	145	(47.329)	—	(111)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	478.700.030	199.159.414	16.181.902	24.004.012	8.263.023	34.533.316	3.258.528	329.924	95.216.703	(826.220)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	333.999.164	154.788.707	(55.699.376)	28.702.157	13.078.474	35.226.195	3.408.937	(2.022.955)	81.536.692	(757.892)

^(a) Ausgewiesen in Tsd.

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Anmerkungen	Global Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio USD	North America Energy & Infrastructure Equity Portfolio USD	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Europe CORE [®] Equity Portfolio EUR	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio EUR	Global CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	US CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD
Income										
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 696.955	483.655	771.342	2.022.238	47.892.611	35.101.739	110.883	47.100.366	8.031.535	12.658.690
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 49	377	123	3.188	232.450	33.418	114	131.849	54.191	137.628
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	—	—	—	165.142	98.253	—	178.623	61.699	—
Sonstiger Ertrag	6 —	6	267	—	1.425	4.634	7	3.312	546	—
	697.004	484.038	771.732	2.025.426	48.291.628	35.238.044	111.004	47.414.150	8.147.971	12.796.318
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 589	—	—	—	1.425	7.581	—	3.656	462	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	37.398	—	—	—	12.245
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	—	—	—	16.094	9.088	—	18.548	6.172	—
Anlageberatungsgebühren	6 264.005	115.596	756	643.598	8.276.265	4.366.241	9.269	6.923.944	2.201.090	5.018.853
Depotgebühren	6 12.238	13.130	24.284	23.118	663.687	143.384	11.198	211.405	92.874	78.513
Verwaltungsgebühren	6 26.927	24.931	23.279	24.917	191.030	138.982	15.873	244.930	84.489	140.962
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 52.051	661	26	119.946	4.461	263.958	25	536.974	118.498	512.845
Transferstellengebühr	6 21.661	16.875	12.299	29.517	101.164	67.928	9.075	81.865	34.562	57.627
Taxe d'abonnement	5 8.210	2.851	2.591	19.631	223.725	157.549	217	271.822	81.175	188.290
Abschlussprüfungsgebühren	6 4.763	4.763	4.695	4.763	11.076	4.910	4.439	5.266	7.118	7.621
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 5.964	2.013	2.316	15.218	194.420	132.130	211	245.047	66.580	155.517
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 177	85	12	414	8.346	4.882	13	12.413	1.799	5.276
Anwaltsgebühren	6 4.202	4.140	3.833	4.524	40.833	34.587	3.762	47.940	6.891	37.606
Versicherungsgebühren	6 777	688	56	1.596	10.134	10.905	705	14.049	4.167	7.795
Druckkosten	6 3.609	2.802	2.020	4.958	24.754	22.405	1.919	33.887	9.748	18.524
Veröffentlichungskosten	6 2.221	2.043	1.641	1.404	2.830	3.253	959	4.682	2.424	2.340
Steuererklärungsgebühren	6 12.679	12.679	4.092	8.744	12.765	12.282	7.387	14.240	12.506	12.332
Zahlstellengebühren	6 7.394	7.343	7.556	7.849	24.941	12.277	7.200	9.711	8.651	8.007
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6 16.924	16.783	14.841	14.544	24.283	35.368	12.832	32.852	22.127	24.046
Sonstige Aufwendungen	6 13.425	10.367	8.848	25.471	133.967	66.754	14.096	82.024	29.251	52.295
	457.816	237.750	113.145	950.212	9.966.200	5.531.862	99.180	8.795.255	2.790.584	6.340.694
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 59.513	78.528	29.543	8.456	—	—	85.612	—	—	—
Summe Aufwendungen	398.303	159.222	83.602	941.756	9.966.200	5.531.862	13.568	8.795.255	2.790.584	6.340.694
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 114.723	87.769	142.802	462.931	5.735.141	2.828.220	9.254	6.925.633	1.211.097	3.264.647
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum	183.978	237.047	545.328	620.739	32.590.287	26.877.962	88.182	31.693.262	4.146.290	3.190.977
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(275.092)	(1.989.935)	814.324	7.043.234	(101.804.532)	57.763.318	147.938	71.495.120	15.745.347	501.353
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	265.659	5.810.125	9.941	332.282	(1.378.506)	(3.970.028)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(788.060)	(1.023.737)	235.508	(178.949)	(11.668.261)	(12.109.667)	11	17.590.021	(1.254.898)	2.905.720
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(1.063.152)	(3.013.672)	1.049.832	6.864.285	(113.207.134)	51.463.776	157.890	89.417.423	13.111.943	(562.955)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	(2.548.296)	2.672.788	(2.580.752)	(21.933.355)	60.635.694	(693.533)	122.227	92.990.390	(11.590.720)	65.606.723
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypotheckenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	(1.807.596)	(1.391.987)	(5.117)	(91.720)	365	3.485
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(369)	(1.321)	(101)	303	26.976	(1.391.304)	(2)	(1.617.353)	(140.496)	(2.357.189)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	(2.548.665)	2.671.467	(2.580.853)	(21.933.052)	58.855.074	(3.476.824)	117.108	91.281.317	(11.730.851)	63.253.019
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(3.427.839)	(105.158)	(985.693)	(14.448.028)	(21.761.773)	74.864.914	363.180	212.392.002	5.527.382	65.881.041

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Anmer- kungen	US Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(b) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR	Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD
Income										
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	1.289.049	449.640	6.260.292	98.214	1.923.430	5.278.695	22.592	—	22.839
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	9.330	15.311.622	78.267.165	1.732.204	21.777.074	81.961.697	642.174	2.788.356	714.870
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	125.497	45.904	581.201	2.128.057	—	156.545	55.041
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	12.438.732	7.519.768	450.133	6.443.365	16.546.827	69.104	(197.108)	(19.947)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	14.109	180	—	55.282	—	—	—
Sonstiger Ertrag	6	6	2.492	4.375	1.589	442	2.869	213	109	28
		1.298.385	28.202.486	92.191.206	2.328.224	30.725.512	105.973.427	734.083	2.747.902	772.831
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	—	60	—	138	604	302	—	24	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	2.090	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	1.417	18	—	5.576	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	212.949	1.675.794	11.380.101	214.191	2.642.893	9.780.723	74.873	492.195	301.030
Depotgebühren	6	25.339	40.503	163.897	156.572	267.832	280.173	8.928	40.051	17.976
Verwaltungsgebühren	6	30.279	84.984	220.369	22.782	116.732	263.193	28.922	51.044	30.520
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	17.300	3.113	43.586	1.124	13.722	506.091	902	4.788	1.788
Transferstellengebühr	6	22.564	39.787	76.624	14.638	43.087	117.852	19.803	12.413	18.487
Taxe d'abonnement	5	13.758	45.673	278.001	1.488	52.708	300.155	4.591	46.024	9.853
Abschlussprüfungsgebühren	6	4.763	7.621	9.349	7.118	10.301	12.531	7.118	6.643	7.118
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	10.004	38.210	246.836	3.234	48.802	268.993	3.367	35.882	7.909
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	479	1.591	10.375	1.915	3.450	10.127	80	1.218	383
Anwaltsgebühren	6	4.732	21.308	45.283	5.584	9.167	46.098	4.173	5.525	4.181
Versicherungsgebühren	6	2.578	986	15.306	2.273	5.719	22.411	1.037	1.863	1.093
Druckkosten	6	6.165	6.800	39.652	6.465	12.122	37.844	3.224	5.707	4.495
Veröffentlichungskosten	6	1.612	3.008	4.196	1.607	3.172	7.599	2.340	1.170	1.887
Steuererklärungsgebühren	6	9.541	12.696	13.892	9.922	13.025	16.841	12.332	7.475	9.991
Zahlstellengebühren	6	7.662	8.032	8.633	7.709	8.152	11.121	7.338	7.165	7.347
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	16.097	30.691	37.127	21.695	27.226	64.733	23.055	20.210	22.233
Sonstige Aufwendungen	6	11.679	21.019	77.634	27.333	46.755	98.704	8.377	12.138	7.702
		397.501	2.041.876	12.672.278	505.806	3.325.469	11.851.067	210.460	753.625	453.343
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	25.310	31	—	229.388	—	—	111.481	47.856	27.321
Summe Aufwendungen		372.191	2.041.845	12.672.278	276.418	3.325.469	11.851.067	98.979	705.769	426.022
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	277.797	1.773	—	—	343.338	6.348	165	—	642
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum		648.397	26.158.868	79.518.928	2.051.806	27.056.705	94.116.012	634.939	2.042.133	2.568.860
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		(480.253)	(23.890.506)	(47.741.541)	(19.334.229)	(13.970.231)	(116.899.275)	(392.992)	(898.370)	(1.069.849)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(13.233)	(415.185)	(6.953.960)	(82.161)	(996.246)	(4.312.715)	40.997	(3.863.000)	40.057
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		131	8.983.001	74.308.599	(4.533.971)	(20.038.471)	36.403.455	780.008	2.918.285	(447.847)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	1.838.897	(1.121.155)	(5.208.678)	7.701.098	—	(86.141)	(194.249)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	164.903	553.659	8.550.998	15.540.523	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(493.355)	(15.322.690)	21.616.898	(24.517.857)	(31.662.628)	(61.566.914)	428.013	(1.929.226)	(1.671.888)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(467.320)	3.468.140	69.604.730	20.115.068	31.829.144	61.429.458	624.849	3.190.208	1.235.703
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(1.362)	(206.378)	1.450.743	95.035	353.634	2.465.535	(109.007)	2.524.366	(61.032)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		—	(8.718.874)	(59.863.706)	2.329.947	(8.347.501)	(49.175.581)	(653.734)	(2.953.895)	312.793
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	(2.300.172)	1.222.671	7.881.986	(5.090.865)	—	3.709	122.569
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	—	(111.027)	178.967	1.878.543	3.257.816	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(468.682)	(5.457.112)	8.780.568	23.941.688	33.595.806	12.886.363	(137.892)	2.764.388	1.610.033
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum		(313.640)	5.379.066	109.916.394	1.475.637	28.989.883	45.435.461	925.060	2.877.295	2.507.005

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

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

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Global Credit Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Securitized Income Bond Portfolio ^(c) USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	Sterling Credit Portfolio GBP	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD
Income										
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 1.392.023	24.977	3.932	813.993	468.772	100.829	56	94	178.780	146.525
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 21.476.283	873.358	9.879.999	48.373.714	3.454.011	3.366.499	3.519.180	333.345	5.155.872	3.377.242
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 3.046.657	79.599	1.016.165	1.085.271	68.860	—	26.749	20.793	60.817	140.656
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) (1.114.825)	(55.584)	(479.550)	3.471.014	910.527	368.205	120.814	(53.617)	387.483	521.005
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	—	—	434.368	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	6 436	40	256	208	1.350	97	—	5	—	—
	24.800.574	922.390	10.420.802	54.178.568	4.903.520	3.835.630	3.666.799	300.620	5.782.952	4.185.428
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 768	—	633	427	961	55	—	—	—	—
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	191.075	—	—	—	1.217	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	122.024	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	—	—	43.448	—	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6 1.591.043	85.971	1.035.772	3.934.532	652.885	743.168	540.969	34.799	450.364	416.513
Depotgebühren	6 149.182	63.201	144.460	93.280	16.955	189.221	15.473	39.303	38.103	52.296
Verwaltungsgebühren	6 134.308	19.147	93.767	188.084	37.595	39.699	42.442	11.464	54.533	41.098
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 32.043	7.784	5.918	125.498	2.608	—	8.732	—	—	2.745
Transferstellengebühr	6 47.387	14.731	35.194	113.450	29.023	9.497	28.007	7.530	13.888	19.048
Taxe d'abonnement	5 97.729	6.865	64.222	151.302	29.136	13.301	21.616	1.985	48.548	21.721
Abschlussprüfungsgebühren	6 12.028	10.301	9.621	10.804	7.118	7.118	7.118	8.343	7.118	10.301
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 78.584	5.544	51.836	134.962	19.282	13.542	11.403	1.744	32.785	14.145
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 3.923	115	2.490	6.545	627	737	484	56	1.550	658
Anwaltsgebühren	6 10.548	4.450	7.986	39.891	14.300	5.720	4.740	3.264	6.151	5.034
Versicherungsgebühren	6 8.270	1.608	6.538	19.045	2.836	1.432	2.505	594	2.404	2.014
Druckkosten	6 16.855	4.966	12.823	32.182	6.845	4.461	6.012	2.373	7.088	5.547
Veröffentlichungskosten	6 3.442	1.419	2.802	6.945	2.077	936	2.979	735	884	1.716
Steuererklärungsgebühren	6 13.372	9.558	11.718	16.321	11.933	7.409	12.939	5.468	7.097	9.940
Zahlstellengebühren	6 8.425	7.318	7.227	14.157	7.462	7.333	7.273	6.075	7.372	7.336
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6 26.614	23.458	23.814	48.875	22.735	21.514	24.549	16.851	20.599	23.444
Sonstige Aufwendungen	6 34.560	10.939	38.459	55.015	13.535	12.806	10.778	15.208	13.197	10.377
	2.269.081	277.375	1.555.280	5.225.838	877.913	1.199.973	748.019	157.009	711.681	643.933
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 272	122.478	—	395	30.631	51.225	56.390	102.574	31.961	589
Summe Aufwendungen	2.268.809	154.897	1.555.280	5.225.443	847.282	1.148.748	691.629	54.435	679.720	643.344
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 1.481	—	—	250.769	69.261	129.839	—	—	—	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum	22.530.284	767.493	8.865.522	48.702.356	3.986.977	2.557.043	2.975.170	246.185	5.103.232	3.542.084
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(26.739.657)	(514.273)	(8.572.589)	(55.516.677)	11.972.629	(1.132.246)	(2.539.631)	(628.642)	(1.920.409)	(842.072)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(3.504.783)	(51.713)	(2.858.555)	2.174.796	(834.006)	(275.894)	(89.949)	(132.382)	(729.995)	(588.353)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	8.307.702	622.931	8.984.484	58.389.451	1.147.877	10.407.366	1.726.059	44.788	10.387	(49.789)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(936.682)	(131.857)	(2.322.509)	613.602	(524.728)	(885.350)	(52.633)	(43.574)	(182.353)	277.290
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	1.622.184	299	1.068.459	—	—	1.286.972	792	(4)	(18.817)	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(21.251.236)	(74.613)	(3.700.710)	5.661.172	11.761.772	9.400.848	(956.154)	(759.028)	(2.822.374)	(1.184.107)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	49.772.402	367.553	(3.219.018)	68.522.790	(7.110.365)	3.888.906	2.305.716	316.477	5.777.162	1.823.525
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	35.561	(1.071.578)	—	—	—	—	—	—	562.065
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	1.500.976	77.416	1.352.135	(1.246.835)	18.533	138.894	(184.435)	19.521	(122.281)	204.841
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(14.862.550)	(134.456)	(17.188.568)	(66.406.959)	(257.891)	(1.561.255)	(1.336.446)	(32.506)	(12.814)	19.966
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	2.441.680	233.985	3.465.951	475.964	(243.492)	232.615	(425)	(105.244)	(148.718)	(338.140)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	120.574	(3.032)	113.160	272.498	—	54.663	—	(198)	—	(6.033)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	38.973.082	577.027	(16.547.918)	1.617.458	(7.593.215)	2.753.823	784.410	198.050	5.493.349	2.266.224
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	40.252.130	1.269.907	(11.383.106)	55.980.986	8.155.534	14.711.714	2.803.426	(314.793)	7.774.207	4.624.201

^(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio USD	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(c) USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR
Anmer- kungen										
Income										
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 68.650	1.398.675	6.462.342	1.939.949	4.065.097	280.627	1.119.262	821.914	714.851	8.639
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 4.448.932	708.418	48.370	30.894	5.532.292	3.008.043	2.711.938	4.924	8.133.136	20.569.125
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 372	118.955	825	746	—	137.521	—	—	1.341.991	1.356.035
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) 376.215	67.438	—	—	267.134	265.717	1.496.598	244	1.531.640	236.814
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	6 —	46	(232)	(89)	—	111	230	—	—	536
	4.894.169	2.293.532	6.511.305	1.971.500	9.864.523	3.692.019	5.328.028	827.082	11.721.618	22.171.149
Aufwendungen										
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) —	—	—	—	417	59	143	—	3	2.103
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	—	1.114	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	—	—	—	—	—	46.208	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	19	—	83.365	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6 266.684	723.891	926.660	636.290	2.715.329	59.386	233.424	24	891.333	1.004.058
Depotgebühren	6 31.192	45.806	19.927	16.216	45.256	112.882	107.570	36.486	194.728	267.914
Verwaltungskosten	6 46.235	36.021	45.208	32.323	78.864	31.422	54.171	6.029	94.735	136.153
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 3.576	16.884	38.528	2.859	83.181	219	234	138	43.513	4.995
Transferstellengebühr	6 21.217	20.083	18.690	17.638	40.753	14.111	19.443	485	57.616	34.650
Taxe d'abonnement	5 18.883	24.456	6.149	6.369	107.496	6.632	14.913	1.409	41.141	72.117
Abschlussprüfungsgebühren	6 10.301	7.118	4.763	4.763	7.621	7.118	10.301	16.201	10.301	9.621
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 14.523	22.966	23.008	12.370	87.879	6.549	14.979	—	35.225	75.547
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 729	394	1.125	605	1.693	450	1.113	791	1.917	5.479
Anwaltsgebühren	6 5.272	4.577	5.812	4.888	31.260	4.666	5.442	10.547	7.368	11.931
Versicherungsgebühren	6 2.026	1.249	1.821	1.120	1.622	473	813	158	6.776	6.341
Druckkosten	6 5.038	4.408	5.639	4.316	7.126	2.911	4.190	—	13.254	14.293
Veröffentlichungskosten	6 1.909	1.456	1.455	1.403	2.934	1.716	2.162	200	4.756	2.965
Steuererklärungsgebühren	6 10.339	8.744	9.143	8.744	12.679	9.940	12.158	12.153	14.586	11.878
Zahlstellengebühren	6 7.233	9.821	9.022	9.018	8.192	7.332	7.827	573	7.317	7.476
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6 23.170	22.932	22.418	22.897	26.251	21.763	23.601	3.391	29.279	23.888
Sonstige Aufwendungen	6 12.214	15.352	15.758	14.001	31.272	19.398	41.720	1.499	34.961	38.696
	480.541	966.158	1.155.126	795.820	3.289.844	307.027	638.683	136.292	1.488.809	1.730.105
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 7.128	15.914	—	—	6	112.160	10.023	65.565	77.991	1.087
Summe Aufwendungen	473.413	950.244	1.155.126	795.820	3.289.838	194.867	628.660	70.727	1.410.818	1.729.018
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 —	150.357	—	—	576.554	893	229.306	—	—	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum	4.420.756	1.192.931	5.356.179	1.175.680	5.998.131	3.496.259	4.470.062	756.355	10.310.800	20.442.131
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	1.572.124	773.365	(377.765)	2.115.169	(6.368.121)	(2.226.847)	(1.227.800)	(934)	(4.363.336)	(22.195.834)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(49.208)	(453.663)	(23.491)	810.093	(874.200)	(153.821)	(15.122)	89.960	2.692.510	(4.253.385)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	761.527	151.087	2.564.747	192.450	(3.639.039)	6.017.625	8.551.612	25.860.196	10.916.840	47.734.111
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(170.241)	12.077	—	—	—	(51.943)	931.060	—	(2.027.380)	(4.070.385)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	19.802	(258.627)	(1.248.097)	(581.637)	645.896	1.497.972	2.050.249	(118.752)	7.555.741	12.520.584
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	2.134.004	224.239	915.394	2.536.075	(10.235.464)	5.082.986	10.289.999	25.830.470	14.774.375	29.735.091
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	(1.178.594)	4.419.351	2.798.377	2.610.331	12.336.929	1.343.314	3.316.272	3.243	15.245	434.102
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	598.495	—	—	—	—	—	—	—	291.994	(1.858.367)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(23.446)	91.779	38.961	(412.149)	4.197.876	94.804	607.713	—	(90.293)	2.857.102
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(604.549)	3.480.989	(1.867.717)	161.538	1.517.679	(5.175.865)	(4.098.572)	(24.165.266)	(6.392.090)	(47.232.318)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	109.271	34.668	1.154	1.043	25	92.083	(1.010.686)	—	(874.318)	4.827.489
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	(7.000)	107.551	1.051.001	474.973	(272.716)	345.086	(134.442)	265.941	1.042.616	2.111.885
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	(1.105.823)	8.134.338	2.021.776	2.835.736	17.779.793	(3.300.578)	(1.319.715)	(23.896.082)	(6.006.846)	(38.860.107)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	5.448.937	9.551.508	8.293.349	6.547.491	13.542.460	5.278.667	13.440.346	2.690.743	19.078.329	11.317.115

(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

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

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Anmer- kungen	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Combined Total Period Ended 31 May 2023 USD
Income						
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 35.556	139.773	3.824.787	2.275.812	246.619	321.807.571
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 1.767.035	866.052	41.370	7.665.130	2.400.316	367.569.593
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 448.111	119.503	—	—	483.052	12.854.074
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) 1.254.256	330.730	—	6.553.192	5.349.615	65.519.028
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	—	—	—	—	1.461.319
Sonstiger Ertrag	—	—	43	(69)	—	24.886
	3.504.958	1.456.058	3.866.200	16.494.065	8.479.602	769.236.471
Aufwendungen						
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 140	35	71	2.314	—	120.558
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	1.114
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	—	15.993	—	—	403.104
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	1.834.506	—	2.039.914
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	—	—	—	—	144.951
Anlageberatungsgebühren	6 261.551	342.731	1.475.345	3.037.008	481.414	145.323.156
Depotgebühren	6 186.883	149.371	54.737	194.552	59.330	7.570.057
Verwaltungsgebühren	6 61.610	24.912	61.289	107.097	56.924	5.041.910
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 21.704	1.066	—	3.785	—	4.776.377
Transferstellengebühr	6 37.410	15.589	18.113	42.894	17.884	2.389.626
Taxe d'abonnement	5 16.345	4.557	91.819	76.638	19.734	4.640.324
Abschlussprüfungsgebühren	10.301	10.301	4.763	7.118	10.301	476.965
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 15.589	4.266	75.506	73.763	19.471	3.960.853
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 1.022	209	1.570	3.749	1.851	167.304
Anwaltsgebühren	—	5.650	4.405	6.457	9.026	831.409
Versicherungsgebühren	—	2.901	766	3.039	6.241	1.033
Druckkosten	—	5.707	2.810	8.003	18.062	5.022
Veröffentlichungskosten	—	3.929	1.716	1.300	2.132	1.338
Steuererklärungsgebühren	—	13.806	9.922	8.233	11.535	8.033
Zahlstellengebühren	—	7.644	7.237	7.333	15.647	7.434
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	36.304	22.604	26.188	24.686	21.071
Sonstige Aufwendungen	—	33.553	18.814	17.764	35.218	16.782
	722.049	621.311	1.877.523	5.505.971	734.180	184.010.691
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 210.491	221.991	—	43.506	—	2.455.497
Summe Aufwendungen	511.558	399.320	1.877.523	5.462.465	734.180	181.555.194
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 —	—	708.434	397.940	—	42.934.236
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für den Berichtszeitraum	2.993.400	1.056.738	1.280.243	10.633.660	7.745.422	544.747.041
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(1.444.721)	(3.629.712)	4.786.733	2.615.581	44.599	(623.742.649)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	765.616	603.067	—	6.580.569	(13.187.937)	(30.686.533)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	7.071.090	4.728.809	545.133	14.848.920	1.852.692	222.689.404
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(525.382)	(479.342)	—	3.700.214	83.078	(4.318.583)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	6.725.384	1.554.986	—	(244.492)	—	59.967.069
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	12.591.987	2.777.808	5.331.866	27.500.792	(11.207.568)	(376.091.292)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	(3.051.796)	2.697.106	31.734.726	766.415	(53.706)	1.858.765.956
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	52.208	—	—	—	(1.613.920)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	63.119	20.147	—	(4.329.638)	5.104.812	12.229.403
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(3.506.147)	(3.061.865)	(1.555.927)	(6.082.862)	(585.464)	(322.938.591)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(1.582.759)	(296.880)	—	(1.674.511)	(195.337)	7.899.839
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	826.736	251.315	—	13.059	—	12.002.227
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	(7.250.847)	(337.969)	30.178.799	(11.307.537)	4.270.305	1.566.344.914
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8.334.540	3.496.577	36.790.908	26.826.915	808.159	1.735.000.663

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

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio USD	China Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	151.227.768	37.759.948	5.069.566	986.241.053	3.238.817.015	4.788.023	940.727.951	49.387.268	1.493.302.059	229.681.803
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	8.998.544	5.639.014	527.973	149.453.349	430.624.810	15	27.573.719	4.069.678	72.447.010	11.450.603
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(29.460.529)	(2.669.875)	(411.134)	(58.711.043)	(496.667.293)	—	(81.278.338)	(9.919.912)	(171.223.593)	(29.816.052)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(2.428.868)	(4.373.613)	(422.936)	(16.148.275)	(21.681.194)	152.850	867.553	1.934.721	97.566.895	(1.222.816)
Ausschüttungen	(56.626)	—	—	(1.569.504)	(3.843.771)	(16)	(4.919.110)	(216.119)	(1.291.228)	—
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	128.280.289	36.355.474	4.763.469	1.059.265.580	3.147.249.567	4.940.872	882.971.775	45.255.636	1.490.801.143	210.093.538
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	(90.889)	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	128.280.289	36.264.585	4.763.469	1.059.265.580	3.147.249.567	4.940.872	882.971.775	45.255.636	1.490.801.143	210.093.538

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(a)(b)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(a)(b)} JPY	US Equity ESG Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	2.592.871.533	1.557.419.154	2.103.375.432	285.107.185	165.302.011	697.593.710	21.034.445	82.428.166	323.645.488	14.188.111
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	47.757.588	101.599.440	157.073.829	48.429.210	26.573.541	26.870.124	617.889	5.278.437	10.628.316	2.110.808
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(320.418.342)	(239.820.569)	(292.930.452)	(49.488.392)	(27.048.524)	(43.610.803)	(1.229.110)	(2.943.222)	(27.256.570)	(936.756)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	333.999.164	154.788.707	(55.699.376)	28.702.157	13.078.474	35.226.195	3.408.937	(2.022.955)	81.536.692	(757.892)
Ausschüttungen	—	(247.475)	(158.920)	(33.876)	(90.318)	(79.951)	—	(6)	—	(1.364)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	2.654.209.943	1.573.739.257	1.911.660.513	312.716.284	177.815.184	715.999.275	23.832.161	82.740.420	388.553.926	14.602.907
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	284.539	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	2.654.209.943	1.573.739.257	1.911.660.513	312.716.284	178.099.723	715.999.275	23.832.161	82.740.420	388.553.926	14.602.907

^(a) Ausgewiesen in Tsd.

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Global Infrastructure Equity Portfolio USD	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio USD	North America Energy & Infrastructure Equity Portfolio USD	Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Europe CORE [®] Equity Portfolio EUR	Eurozone CORE [®] Equity Portfolio EUR	Global CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	US CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD
Anmerkungen										
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	47.643.483	24.810.384	32.689.900	124.342.740	2.464.666.217	1.576.345.075	3.833.232	3.531.130.918	507.469.708	1.452.015.001
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	(55.479)	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	898.210	201.355	23.150.096	13.987.163	608.020.708	154.159.079	22.030	282.341.719	195.146.166
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(7.173.416)	(5.304.190)	—	(43.566.180)	(466.585.755)	(424.658.897)	—	(625.815.085)	(91.269.509)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum		(3.427.839)	(105.158)	(985.693)	(14.448.028)	(21.761.773)	74.864.914	363.180	212.392.002	5.527.382
Ausschüttungen	8	(75.988)	(229.954)	(95)	(121.938)	(8.713.366)	(4.132.494)	(22.029)	(6.196.579)	(2.140.768)
Währungsausgleich	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	37.864.450	19.372.437	54.798.729	80.193.757	2.575.626.031	1.376.577.677	4.196.413	3.393.852.975	614.732.979	1.463.231.317
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	(6.187.055)	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		37.864.450	19.372.437	54.798.729	2.569.438.976	1.376.577.677	4.196.413	3.393.852.975	614.732.979	1.463.231.317

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio ^(b) USD	Asia High Yield Bond Portfolio USD	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio USD	Euro Short Duration Bond Plus Portfolio EUR	Europe High Yield Bond Portfolio EUR	Global Income Bond Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	131.853.785	363.193.097	2.946.842.937	187.820.114	861.750.741	3.051.189.624	26.627.257	358.847.676	110.997.958	27.511.292
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	3.517.736	211.853.952	343.901.112	1.144.629	306.139.133	536.041.714	2.658.954	50.981.215	9.946.053	376.758
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(16.798.701)	(71.713.082)	(459.232.699)	(142.743.250)	(239.480.904)	(518.594.174)	(4.882.479)	(87.426.801)	(8.807.329)	(5.572.799)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(313.640)	5.379.066	109.916.394	1.475.637	28.989.883	45.435.461	925.060	2.877.295	2.507.005	1.099.455
Ausschüttungen	(16.496)	(19.932.510)	(20.963.696)	(40.281)	(19.325.546)	(29.546.010)	(212.154)	(454.839)	(108.953)	(20.406)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	118.242.684	488.780.523	2.920.464.048	47.656.849	938.073.307	3.084.526.615	25.116.638	324.824.546	114.534.734	23.394.300
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	118.242.684	488.780.523	2.920.464.048	47.656.849	938.073.307	3.084.526.615	25.116.638	324.824.546	114.534.734	23.394.300

^(b) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	Global Credit Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Securitized Income Bond Portfolio ^(c) USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	Sterling Credit Portfolio GBP	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	1.063.963.313	53.405.849	686.216.347	1.720.186.706	165.472.755	268.527.002	123.949.971	16.639.285	410.712.619	201.452.702
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	314.797.484	3.100.089	160.702.664	178.957.648	70.746.366	27.025.152	9.274.603	409.771	84.132.110	62.896.183
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(196.866.564)	(5.105.490)	(159.251.807)	(324.267.275)	(102.020.974)	(68.550.895)	(19.140.867)	(1.346.015)	(153.953.189)	(40.234.862)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	40.252.130	1.269.907	(11.383.106)	55.980.986	8.155.534	14.711.714	2.803.426	(314.793)	7.774.207	4.624.201
Ausschüttungen	(6.305.024)	(260.445)	(3.997.617)	(25.203.800)	(1.618.305)	(224.184)	(680.376)	(434.394)	(515.677)	(174.239)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	1.215.841.339	52.409.910	672.286.481	1.605.654.265	140.735.376	241.488.789	116.206.757	14.953.854	348.150.070	228.563.985
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	1.215.841.339	52.409.910	672.286.481	1.605.654.265	140.735.376	241.488.789	116.206.757	14.953.854	348.150.070	228.563.985

^(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio USD	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(c) USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	250.080.064	111.229.988	309.757.948	163.690.477	451.916.858	125.500.675	290.518.778	278.186.548	435.508.263	1.573.723.277
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	20.546.523	110.802.772	10.877.296	5.857.681	62.266.792	66.869	11.435.630	235.814	11.323.011	56.666.887
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(59.016.726)	(17.573.545)	(70.423.401)	(14.741.619)	(89.992.732)	(642.344)	(24.895.121)	(280.872.457)	(30.902.903)	(440.014.629)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum	5.448.937	9.551.508	8.293.349	6.547.491	13.542.460	5.278.667	13.440.346	2.690.743	19.078.329	11.317.115
Ausschüttungen	(2.425.918)	(469.357)	(394.025)	(44.507)	(13.855.547)	(4.658)	(13.919)	(240.648)	(6.065.753)	(13.202.634)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 31. Mai 2023	214.632.880	213.541.366	258.111.167	161.309.523	423.877.831	130.199.209	290.485.714	—	428.940.947	1.188.490.016
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	214.632.880	213.541.366	258.111.167	161.309.523	423.877.831	130.199.209	290.485.714	—	428.940.947	1.188.490.016

^(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

		Global Strategic Macro Bond Portfolio USD	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Combined Total Period Ended 31 May 2023 USD
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums		234.220.197	68.684.756	457.222.538	928.703.142	416.358.270	46.564.705.320
Umkehrung der Swing-Methode zur Berechnung des Nettovermögens		—	—	—	—	—	(55.479)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	3(k)	4.729.716	445.174	19.990.697	313.142.146	109.535.594	6.532.480.689
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(60.453.142)	(96.555)	(84.466.708)	(331.725.010)	(157.023.873)	(8.955.110.729)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für den Berichtszeitraum		8.334.540	3.496.577	36.790.908	26.826.915	808.159	1.735.000.663
Ausschüttungen	8	(1.309.486)	(87.054)	(617.425)	(458.403)	(198.645)	(207.835.369)
Währungsausgleich	16	—	—	—	—	—	103.534.300
Eigenkapital zum 31. Mai 2023		185.521.825	72.442.898	428.920.010	936.488.790	369.479.505	45.772.719.395
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	(4.247.915)
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		185.521.825	72.442.898	428.920.010	936.488.790	369.479.505	45.768.471.480

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Asia Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	218.397	20,58	21,33	27,94	4.494.083	4.655.790	23.531.355	
Basiswährungsklasse	USD	170.713	26,64	27,62	36,18	4.548.631	5.279.788	6.935.210	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	11.295	13,20	13,72	18,06	149.121	153.502	166.865	
Anteilklasse A	USD	38.971	31,25	32,48	42,76	1.217.928	1.260.688	3.408.766	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	309.531	27,10	29,00	34,92	8.388.395	8.977.408	10.774.348	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.243.244	11,59	11,96	15,54	49.165.525	50.969.099	52.411.145	
Anteilklasse I	GBP	7.787	15,66	16,74	19,55	121.943	130.328	152.171	
Anteilklasse I	USD	229.717	39,62	41,07	53,39	9.102.343	9.369.716	12.383.192	
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	570.093	1.879,32	1.923,85	2.003,68	1.071.387.702	2.514.498.053	6.212.096.228	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.288.836	17,17	17,78	23,23	22.132.937	24.298.871	35.203.078	
Anteilklasse P	USD	110.577	16,81	17,41	22,73	1.858.852	210.071	899.458	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.384	18,56	19,71	23,39	44.253	47.005	55.759	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	865.531	15,20	15,70	20,41	13.158.216	21.733.735	28.907.580	
Anteilklasse R	GBP	32.267	15,65	16,72	19,53	504.826	484.249	610.763	
Anteilklasse R	USD	342.091	14,70	15,23	19,80	5.029.054	5.159.722	6.269.093	
All China Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	58.342	13,81	15,42	23,81	805.562	1.345.833	2.497.756	
Basiswährungsklasse	USD	19.633	13,51	15,08	23,30	265.186	308.206	327.243	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	5,82	6,56	—	7.935	8.945	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	695.754	15,47	17,21	26,37	10.764.359	10.838.125	18.885.074	
Anteilklasse I	USD	709	14,17	15,76	24,14	10.038	11.166	17.108	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.445.878	13,89	15,46	23,71	20.076.269	20.176.269	28.564.579	
Anteilklasse P	USD	68.332	13,02	14,49	22,24	889.849	990.372	1.258.174	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	82.958	13,59	15,12	23,18	1.127.711	1.262.536	3.034.824	
Anteilklasse R	GBP	27.830	15,92	18,27	25,16	443.114	516.696	543.506	
Anteilklasse R	USD	139.332	12,71	14,14	21,67	1.771.219	2.200.783	6.646.585	
China Future Technology Leaders Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	7,98	8,70	—	7.975	8.701	—	
Basiswährungsklasse	USD	1.000	7,98	8,70	—	7.975	8.701	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	8.207	7,50	8,42	—	61.575	8.418	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	770	79,57	86,42	—	61.268	66.542	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.400	7,68	8,46	—	10.750	11.839	—	
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	7,50	8,42	—	7.503	8.418	—	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	5.446	7,95	8,69	—	43.288	8.688	—	
Anteilklasse A	USD	1.000	7,95	8,69	—	7.949	8.688	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	7,47	8,40	—	7.470	8.402	—	
Anteilklasse E	EUR	1.000	7,47	8,40	—	7.470	8.402	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	7,59	8,46	—	7.589	8.460	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	7,74	8,65	—	7.737	8.651	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	250.000	8,07	8,74	—	2.016.754	2.186.071	—	
Anteilklasse I SD	EUR	1.000	7,59	8,46	—	7.589	8.460	—	
Anteilklasse I SD	GBP	1.000	7,74	8,65	—	7.737	8.651	—	
Anteilklasse I SD	USD	1.000	8,07	8,74	—	8.067	8.744	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	7,56	8,45	—	7.565	8.448	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	7,71	8,64	—	7.713	8.639	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	218.071	8,04	8,73	—	1.753.738	1.904.295	—	
Anteilklasse I	EUR	1.000	7,56	8,45	—	7.565	8.448	—	
Anteilklasse I	GBP	1.000	7,71	8,64	—	7.713	8.639	—	
Anteilklasse I	USD	1.000	8,04	8,73	—	8.041	8.731	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.000	7,54	8,43	—	7.536	8.434	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	82.202	8,01	8,71	—	658.174	716.245	—	
Anteilklasse P	EUR	1.000	7,54	8,43	—	7.536	8.434	—	
Anteilklasse P	USD	1.000	8,01	8,72	—	8.010	8.717	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	7,56	8,45	—	7.563	8.448	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	7,71	8,64	—	7.711	8.638	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	8,04	8,73	—	8.040	8.732	—	
Anteilklasse R	EUR	1.000	7,56	8,45	—	7.563	8.448	—	
Anteilklasse R	GBP	1.000	7,71	8,64	—	7.711	8.638	—	
Anteilklasse R	USD	1.000	8,04	8,73	—	8.040	8.732	—	
Emerging Markets Equity ESG Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.435.789	10,16	10,35	14,55	45.046.431	34.616.775	72.074.653	
Basiswährungsklasse	USD	19.617	10,16	10,34	14,55	199.216	205.342	247.421	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	47.147	9,97	10,47	13,50	469.874	460.172	439.098	
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	2.415.213	10,43	10,59	14,85	25.197.718	25.583.428	34.832.162	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	31.620.944	10,14	10,57	13,44	320.707.824	318.734.086	243.964.911	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.674.785	8,52	8,91	11,15	22.788.885	21.229.302	26.248.706	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	35.155.886	10,63	10,78	15,01	373.716.687	364.612.552	261.617.618	
Anteilklasse I	USD	20.714.769	10,43	10,66	14,89	216.121.167	180.010.047	10.335.871	
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	513.474	13,04	13,54	17,06	6.695.445	7.718.049	9.728.149	
Anteilklasse IO	USD	1.163.885	6,24	6,42	8,93	7.266.122	2.747.668	5.967.789	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	178.761	9,29	9,44	13,21	1.660.840	1.687.485	2.361.069	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	283.641	10,59	10,74	14,97	3.004.665	2.520.385	2.002.385	
Anteilklasse R	GBP	662.973	10,24	10,79	13,53	6.786.920	7.588.844	28.716.101	
Anteilklasse R	USD	34.135	10,38	10,61	14,81	354.378	254.504	181.160	
Emerging Markets Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	11.054.591	19,44	19,68	27,98	214.956.160	237.063.616	400.448.642	
Basiswährungsklasse	USD	701.958	36,65	37,08	52,73	25.723.589	29.163.831	43.013.761	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	51.751	11,07	11,67	15,99	573.117	636.014	872.578	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Emerging Markets Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	10.745.084	15,68	16,32	21,17	168.481.600	186.849.048	280.660.828	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	975	88,61	89,25	—	86.428	87.051	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	30.411	8,65	8,83	—	262.952	22.093	—	
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	81.736	16,08	16,79	21,44	1.314.646	1.485.458	1.841.324	
Anteilklasse A	USD	327.408	12,80	12,98	18,52	4.191.380	4.610.727	9.078.720	
Anteilklasse B	USD	193.241	37,09	37,60	53,66	7.166.493	7.793.044	13.848.891	
Anteilklasse E	USD	1.107	29,95	30,52	43,99	33.157	33.783	48.696	
Anteilklasse G	EUR	2.490.206	34,00	35,47	46,25	84.657.045	95.376.660	133.952.787	
Anteilklasse I	USD	27.158	7,12	7,26	10,26	193.320	193.915	270.862	
Anteilklasse I	EUR	11.871.433	15,97	16,54	21,26	189.612.398	209.767.391	277.547.876	
Anteilklasse I	SEK	13.645.214	118,24	115,37	138,82	1.613.371.928	1.448.298.323	101.971	
Anteilklasse I	USD	68.927.544	19,19	19,33	27,21	1.322.728.824	1.273.851.561	2.067.527.835	
Anteilklasse I	EUR	5.375.682	9,97	10,41	13,42	53.620.528	55.969.612	72.059.429	
Anteilklasse I	GBP	7.968.212	15,15	15,86	20,12	120.698.314	165.708.713	180.351.261	
Anteilklasse I	USD	2.235.373	45,45	46,13	65,14	101.595.492	115.860.682	208.081.481	
Anteilklasse IO	GBP	582.425	27,78	28,74	36,05	16.180.753	11.094.159	16.395.380	
Anteilklasse IO	SEK	880	84,63	82,22	98,26	74.475	72.349	1.737.327.121	
Anteilklasse IO	USD	19.587.571	14,15	14,19	19,82	277.224.967	288.714.183	384.799.442	
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)	EUR	83	9,20	9,51	12,47	759	10.517.673	112.807.305	
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	369.569	6,22	6,45	9,60	2.300.084	2.513.997	3.228.427	
Anteilklasse P	USD	1.979.963	15,71	15,85	22,42	31.097.837	33.827.094	75.336.801	
Anteilklasse P	USD	404.447	15,19	15,38	21,75	6.144.805	3.955.941	5.983.611	
Anteilklasse R	CHF	89.961	11,76	12,33	16,76	1.057.665	960.465	716.308	
Anteilklasse R	EUR	1.436.104	13,27	13,74	17,67	19.051.133	19.427.869	27.297.896	
Anteilklasse R	USD	10.261.063	13,74	13,84	19,50	140.968.835	153.300.103	254.060.415	
Anteilklasse R	GBP	6.159.083	16,83	17,61	22,34	103.636.896	101.176.557	137.403.142	
Anteilklasse R	USD	984.426	12,99	13,18	18,61	12.789.924	13.288.334	20.768.837	
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	9,69	9,44	—	9.689	9.438	—	
Basiswährungsklasse	USD	1.000	10,31	10,04	—	10.307	10.040	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	9,57	9,58	—	9.569	9.584	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.000	9,65	9,70	—	9.649	9.695	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	9,52	9,56	—	9.518	9.557	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	9,70	9,65	—	9.700	9.654	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	9,78	9,77	—	9.782	9.766	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	181.326	9,82	9,51	—	1.780.932	1.723.828	—	
Anteilklasse I SD	USD	1.001	10,40	10,08	—	10.419	10.084	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	9,66	9,63	—	9.664	9.635	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	9,75	9,75	—	9.746	9.746	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	304.250	9,79	9,49	—	2.977.223	2.886.809	—	
Anteilklasse I	USD	1.000	10,39	10,07	—	10.389	10.072	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	9,74	9,47	—	9.741	9.465	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	9,66	9,63	—	9.660	9.633	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	9,74	9,74	—	9.741	9.744	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	9,78	9,49	—	9.782	9.486	—	
Anteilklasse R	GBP	990	10,17	10,17	—	10.064	10.067	—	
Anteilklasse R	USD	1.000	10,39	10,07	—	10.386	10.071	—	
Global Environmental Impact Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	675.112	12,45	12,52	16,97	8.403.074	6.740.873	18.089.459	
Basiswährungsklasse	USD	18.279	12,45	12,52	16,96	227.484	242.234	345.085	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.989	9,02	9,33	11,54	26.964	26.740	30.577	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	3.169	7,37	7,48	—	23.355	23.333	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.415.355	12,32	12,79	15,93	66.701.594	71.247.484	73.555.361	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.673.051	17,57	18,11	22,21	29.396.411	30.391.732	42.192.743	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	600.899	13,44	13,89	16,77	8.077.042	13.412.105	9.909.543	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.718.934	12,78	12,80	17,20	175.286.689	188.327.089	416.897.407	
Anteilklasse I	AUD	2.607.954	9,65	9,38	11,83	25.177.196	24.705.149	24.308.080	
Anteilklasse I	GBP	11.576	13,37	13,88	16,77	154.791	160.584	171.803	
Anteilklasse I	USD	799.871	12,71	12,79	17,20	10.168.763	10.541.807	41.352.342	
Anteilklasse IO	USD	46.077.880	8,07	8,15	10,95	371.673.320	388.148.031	413.320.580	
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	479.540	13,20	13,68	16,61	6.331.767	7.015.085	8.721.576	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6.427.859	12,55	12,61	17,04	80.699.130	87.571.563	134.223.980	
Anteilklasse P	GBP	1.000	13,22	13,70	16,62	13.217	13.695	16.622	
Anteilklasse P	USD	100	12,58	12,63	17,06	1.258	1.263	1.706	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	472.899	13,40	13,85	16,74	6.336.119	5.722.779	6.726.905	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.492.874	12,75	12,77	17,18	57.261.984	69.860.874	91.316.868	
Anteilklasse R	GBP	1.978.935	13,32	13,82	16,70	26.361.368	28.144.583	47.685.383	
Anteilklasse R	USD	138.929	12,68	12,76	17,16	1.762.261	1.778.215	2.602.003	
Global Equity Income Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.421	21,35	20,56	21,72	30.340	29.218	30.868	
Basiswährungsklasse	USD	228.934	46,61	45,32	48,18	10.671.113	9.317.579	9.539.573	
Anteilklasse A	USD	24.147	19,86	19,26	20,48	479.537	318.528	312.680	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	65.218	17,33	17,23	16,73	1.130.473	1.067.426	479.856	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	443.506	17,69	16,97	17,77	7.847.831	7.469.704	2.744.449	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	882.948	20,86	20,07	21,15	18.420.557	17.468.577	10.468.391	
Anteilklasse P	USD	688	19,66	19,13	20,34	13.532	930.878	13.712	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global Equity Income Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.121	13,21	12,90	13,90	14.811	14.336	14.999	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	254.979	20,98	20,12	21,08	5.350.360	6.382.633	1.667.579	
Anteilklasse R	GBP	14.833	24,76	24,96	23,83	367.252	903.409	1.261.194	
Anteilklasse R	USD	40.234	19,04	18,59	19,76	765.871	5.263.331	99.960	
Global Equity Partners ESG Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	251.868	24,15	22,71	28,99	6.083.332	5.879.126	8.000.385	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10.182	16,94	15,99	19,46	172.484	162.639	138.809	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.036	9,15	8,76	—	9.477	8.910	—	
Basiswährungsklasse	USD	494.750	19,78	18,60	23,75	9.788.181	9.404.897	12.676.396	
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	16,94	15,99	19,46	16.943	15.993	19.460	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.438	8,92	8,62	—	12.830	12.177	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	776.760	26,85	25,96	30,24	20.853.218	22.907.435	27.771.603	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	520.773	34,62	33,58	38,50	18.026.553	20.623.044	17.902.727	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	15.077	14,70	14,09	17,58	221.569	212.437	217.074	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	422.456	34,51	33,47	38,38	14.579.682	14.327.761	17.232.741	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	14,70	14,09	17,58	156.718	150.259	187.451	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	74.250	30,05	28,33	36,34	2.230.980	1.891.207	2.150.983	
Anteilklasse A	USD	56.741	30,05	28,33	36,34	1.705.070	1.841.641	2.034.055	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	210.536	35,56	34,48	40,37	7.486.852	7.423.347	5.305.622	
Anteilklasse E	EUR	86.552	8,92	8,65	—	772.187	791.679	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.676.736	36,85	35,50	41,00	61.791.698	83.284.294	53.773.292	
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	16.824.204	106,07	96,25	104,06	1.784.536.099	1.752.846.236	2.031.778.463	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.265.840	19,47	18,24	23,09	316.761.806	339.686.315	347.716.700	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.004.538	14,07	13,43	16,62	56.339.403	52.234.011	77.881.387	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	18,58	17,47	21,09	19.806	18.620	22.473	
Anteilklasse I	GBP	8.068	24,41	23,67	26,93	196.925	219.387	198.551	
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	881.629	18,24	17,22	20,79	16.081.642	15.322.313	18.495.761	
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	2.336.964	29,19	28,10	31,71	68.224.278	65.424.522	59.696.531	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.718.870	26,37	24,61	30,92	71.703.226	70.078.772	104.918.203	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	899.004	19,47	18,24	21,85	17.502.457	17.269.412	44.398.773	
Anteilklasse IO	USD	1.340.206	17,73	16,74	21,19	23.755.842	25.397.205	38.004.268	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	571.777	9,01	8,71	—	5.154.032	4.720.328	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.929.176	33,86	31,80	40,48	65.328.378	60.519.464	72.532.945	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	221.654	17,96	16,93	20,55	3.980.106	4.197.267	4.862.898	
Anteilklasse P	EUR	76.642	9,02	8,71	—	691.447	26.334	—	
Anteilklasse P	USD	856.382	33,65	31,60	40,23	28.821.243	33.013.769	35.721.540	
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.066	17,96	16,93	20,55	19.142	18.045	21.898	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.971.130	19,16	18,46	21,34	56.941.461	58.084.777	80.506.711	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	665.828	22,48	21,72	24,72	14.966.188	14.873.888	13.894.851	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.974.912	24,63	23,07	29,23	48.641.726	42.807.738	48.708.298	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.992.055	16,68	15,94	19,73	33.234.885	29.386.752	25.747.017	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	67.855	19,23	18,09	21,85	1.304.843	1.238.809	866.362	
Anteilklasse R	GBP	2.136.697	31,33	30,37	34,56	66.932.298	65.737.429	76.244.850	
Anteilklasse R	USD	9.250.806	24,02	22,57	28,60	222.206.128	207.860.728	222.831.911	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10.347	16,40	15,72	19,46	169.706	162.257	222.307	
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	196.071	18,90	17,83	21,54	3.705.919	3.444.372	5.122.918	
Global Future Health Care Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.349.432	9,98	10,07	11,78	13.470.108	13.679.256	13.060.998	
Basiswährungsklasse	USD	8.731	9,98	10,06	11,78	87.120	118.689	59.072	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	24.085	8,38	8,53	—	201.845	180.848	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	467.536	10,31	10,72	11,51	4.819.363	5.865.887	1.306.999	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	321.819	11,08	11,44	12,13	3.565.541	3.888.818	15.556.680	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.694.905	10,19	10,24	11,89	78.447.012	83.920.539	142.730.479	
Anteilklasse I	USD	432.546	10,20	10,24	11,89	4.410.634	4.472.044	4.681.144	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	900	9,71	9,71	—	8.736	8.740	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.573.255	10,05	10,12	11,81	45.951.146	50.724.188	72.214.374	
Anteilklasse P	USD	1.043.116	10,05	10,12	11,81	10.479.818	11.559.863	14.311.188	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	76.315	10,57	10,96	11,43	806.694	747.794	910.131	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.686.540	10,18	10,23	11,88	37.519.144	44.039.554	52.526.976	
Anteilklasse R	GBP	197.838	10,56	10,95	11,42	2.089.726	2.165.714	3.017.688	
Anteilklasse R	USD	690.500	10,18	10,23	11,89	7.032.269	7.402.132	8.155.371	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	179.427	11,73	10,40	19,20	2.103.857	2.041.590	3.286.888	
Basiswährungsklasse	USD	61.121	11,73	10,40	19,21	716.928	529.813	327.560	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	237.401	11,90	10,86	18,28	2.825.982	2.594.052	4.899.267	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	4.782	62,55	55,23	—	299.126	276.718	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	6,24	5,59	—	8.518	7.626	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	152.822	11,61	10,63	18,03	1.773.537	1.517.334	2.258.527	

Goldman Sachs Funds

Statistische Informationen

Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20.075.066	12,05	10,65	19,49	241.976.546	221.876.379	393.475.599	
Anteilklasse I	GBP	800	7,73	7,05	11,59	6.188	5.637	9.269	
Anteilklasse I	USD	661.484	12,05	10,64	19,48	7.967.616	7.102.122	14.321.061	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	184.179.307	12,34	10,86	19,74	2.273.517.903	2.242.968.108	4.953.193.757	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.696.204	16,28	14,42	26,55	76.467.363	72.151.041	160.150.928	
Anteilklasse P	USD	523.349	16,28	14,42	26,55	8.521.752	7.521.610	14.347.776	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	327.320	12,57	11,46	18,86	4.115.286	3.970.026	6.164.223	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	512.718	7,27	6,43	11,77	3.729.757	2.244.310	14.797.751	
Anteilklasse R	EUR	639.375	10,62	9,65	16,14	6.791.528	8.281.282	17.795.825	
Anteilklasse R	GBP	1.000	12,61	11,49	18,90	12.606	11.489	18.904	
Anteilklasse R	USD	2.163.359	10,12	8,94	16,38	21.883.384	18.743.626	28.423.035	
Global Millennials Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8.077.502	22,24	20,22	32,07	179.674.252	187.602.761	391.480.275	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.009	7,91	7,26	—	7.983	7.254	—	
Basiswährungsklasse	USD	631.562	18,77	17,06	27,06	11.853.969	11.348.763	18.577.154	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.387	7,78	7,21	—	10.791	9.899	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.556.131	11,72	10,96	15,86	18.239.345	19.540.482	24.433.045	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	842.719	79,04	71,52	113,40	66.610.712	60.741.126	141.582.654	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	7.281.687	7,89	7,24	11,47	57.480.181	58.025.028	77.492.571	
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	42.797	13,50	12,62	18,26	577.610	522.512	978.294	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.843.653	14,78	13,87	20,23	56.824.724	54.446.201	85.595.932	
Anteilklasse E	EUR	4.726.056	18,69	17,54	25,58	88.353.016	88.016.094	159.356.942	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19.283.822	16,07	14,96	21,48	309.925.822	302.109.839	388.390.825	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	181.795	23,98	22,39	31,66	4.360.127	6.473.049	16.870.118	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.848.971	24,20	21,91	34,46	407.748.209	383.263.924	743.515.873	
Anteilklasse I	GBP	138.719	24,03	22,44	31,76	3.334.000	3.774.509	7.020.195	
Anteilklasse I	USD	5.361.156	19,95	18,06	28,41	106.954.006	126.104.633	199.979.440	
Anteilklasse IO	USD	4.868.677	9,66	8,77	13,73	47.055.012	39.684.509	80.818.023	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.813.244	19,14	17,37	27,48	72.966.614	72.975.498	151.867.174	
Anteilklasse P	USD	1.174.661	19,14	17,37	27,47	22.475.882	20.912.689	35.606.249	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	819	10,35	9,64	—	8.480	7.895	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	401.684	23,90	22,33	31,58	9.601.647	11.389.740	15.708.773	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.713.762	24,18	21,89	34,46	65.605.321	71.137.333	171.802.599	
Anteilklasse R	GBP	981.421	23,59	22,03	31,17	23.152.288	26.774.952	51.462.006	
Anteilklasse R	USD	2.197.438	23,81	21,56	33,94	52.320.586	53.611.649	144.419.189	
India Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.059.721	28,92	29,70	32,42	406.633.447	424.944.010	531.610.271	
Basiswährungsklasse	USD	2.124.612	28,87	29,65	32,37	61.338.638	61.327.199	72.159.345	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.001.303	211,91	210,84	197,08	212.190.860	215.455.516	210.782.194	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	91.735	14,92	15,47	16,87	1.368.817	1.092.776	811.562	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	58.560	30,07	35,08	34,41	1.761.090	1.178.491	3.565.810	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	191.071	17,83	18,35	20,14	3.406.641	2.839.055	2.041.806	
Anteilklasse A	USD	795.499	26,61	27,39	30,05	21.165.393	19.937.534	20.971.809	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.802.119	39,58	41,90	41,96	229.628.162	247.226.746	136.962.464	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.723.514	20,76	21,82	21,54	35.785.274	30.085.999	18.586.171	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.696.014	33,49	34,22	37,00	559.132.780	608.339.839	737.021.635	
Anteilklasse I	GBP	4.985.182	22,04	23,23	22,57	109.881.799	127.659.579	142.202.972	
Anteilklasse I	USD	524.871	32,82	33,61	36,34	17.228.505	22.619.965	43.740.752	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	5.043.085	18,90	19,23	20,62	95.317.174	167.572.026	205.995.206	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.024	20,03	21,09	20,90	20.507	21.598	22.527	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	996.617	37,97	38,89	42,24	37.845.065	37.484.652	49.318.220	
Anteilklasse P	USD	112.631	37,47	38,38	41,68	4.220.387	3.888.615	5.401.332	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.684.436	19,46	20,46	20,20	32.779.485	36.474.987	35.048.630	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.178.447	27,97	28,59	30,93	88.891.343	99.351.490	123.052.660	
Anteilklasse R	GBP	2.421.128	35,83	37,78	36,72	86.741.676	100.717.801	89.055.879	
Anteilklasse R	USD	1.149.365	27,80	28,42	30,75	31.950.974	32.499.437	35.195.977	
Japan Equity Partners Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	392.381	19.636,85	17.895,40	19.227,89	7.705.122.967	6.846.979.785	6.875.632.467	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30.221	10,73	10,11	12,28	324.283	328.749	457.395	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	391.010	8,13	7,44	9,91	3.177.437	2.592.500	9.896	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	17.988	17,99	16,37	17,79	323.533	583.166	1.028.057	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	72.252	18,49	16,70	18,10	1.335.664	1.422.317	1.437.635	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	7.850	123,93	111,02	—	972.814	871.473	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	23.929	12,03	10,76	—	287.820	201.312	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	92.767	10,22	9,10	9,67	948.076	1.152.199	9.660	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	555.140	23.511,60	21.231,56	22.715,81	13.052.237.726	8.593.807.913	17.596.172.571	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.150.669	13,93	13,07	15,74	99.591.935	101.968.246	140.540.547	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	5.114.842	22,88	21,54	25,56	117.050.323	71.894.614	25.920.841	
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	6.181.556	20.965,35	19.027,34	20.277,91	129.598.502.419	124.574.626.153	140.010.901.568	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.812.681	19,82	17,83	19,18	35.934.323	35.104.825	27.018.605	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	38.588	20,80	18,57	19,71	802.655	688.188	47.368.287	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Japan Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	7.532.858	25,78	22,85	24,09	194.189.749	191.500.833	246.748.882	
Anteilklasse I	GBP	2.142.239	14,19	13,40	15,93	30.401.032	29.593.543	27.603.363	
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.515.515	14.161,35	12.806,72	13.546,84	21.461.746.555	19.408.776.001	20.530.439.544	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10.798.442	10,32	9,38	12,29	111.485.165	101.326.844	132.755.174	
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	710.154	22.645,23	20.608,71	22.084,10	16.081.594.435	15.451.133.088	10.257.336.492	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.276.945	24,81	22,06	23,38	56.497.613	57.353.396	59.608.000	
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	167.739	22,62	20,25	21,61	3.793.520	3.396.511	3.778.760	
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	44.930	17,22	15,31	16,26	773.568	1.830.282	43.518.539	
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	584.048	20.858,72	18.937,37	20.195,95	12.182.494.150	11.649.135.948	14.146.115.574	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.014.342	19,74	17,77	19,12	20.027.428	13.697.919	33.268.272	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	659.980	20,70	18,49	19,63	13.658.551	3.403.419	2.969.795	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	977.259	17,60	15,61	16,47	17.202.591	20.545.877	28.062.320	
Anteilklasse R	GBP	6.770	9,93	9,37	11,14	67.204	66.261	11.957	
Anteilklasse R	JPY	23.776	11.899,55	10.836,71	11.574,52	282.928.728	259.535.413	142.654.937	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.705.666	20,78	18,61	19,79	35.439.101	32.340.478	43.718.666	
Japan Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	162.750	19.761,48	18.450,05	18.916,22	3.216.179.655	2.998.761.165	3.885.648.664	
Basiswährungsklasse	JPY	720.930	2.272,57	2.121,75	2.175,39	1.638.360.056	1.525.265.322	1.588.928.096	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	804.867	28,60	26,46	27,43	23.023.028	23.399.698	33.206.709	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	28.450	216,61	200,18	207,29	6.162.519	5.789.450	6.573.696	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	112.443	23,35	21,29	21,47	2.625.060	2.987.517	4.427.805	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3.227	22,44	21,72	24,77	72.414	70.085	67.150	
Anteilklasse in anderer Währung	USD	61.818	24,56	23,05	29,28	1.518.410	1.402.499	9.697.498	
Anteilklasse A	USD	238.642	17,20	16,18	20,65	4.105.043	4.976.428	7.083.516	
Anteilklasse B	USD	11.646	14,32	13,53	17,45	166.722	108.552	139.936	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.657.346	14,64	14,18	16,56	24.270.915	22.042.498	31.976.330	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.857.117	17,30	16,07	16,78	32.137.005	32.246.952	34.629.329	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	3.470.088	1.921,11	1.776,29	1.813,77	6.666.428.889	13.615.824.072	13.062.921.462	
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	4.727.112	20.627,02	19.170,22	19.474,63	97.506.224.993	75.000.939.698	104.699.958.955	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.686.623	24,61	22,66	23,28	41.508.247	59.931.776	116.022.460	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	711.846	26,43	23,98	23,97	18.810.736	10.254.817	16.039.332	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	10.416.693	10,83	10,41	—	112.842.685	103.471.189	—	
Anteilklasse I	JPY	539.985	2.846,35	2.667,93	2.725,88	1.536.982.965	1.487.169.181	1.666.648.794	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.346.591	20,13	18,54	18,89	47.227.210	53.274.197	66.273.345	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	9.557.371	9,82	9,43	10,81	93.870.934	126.150.630	127.350.830	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	JPY	25.256	12.027,24	11.170,51	11.332,66	303.762.512	300.577.480	781.613.340	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	5.725	11,95	11,00	11,28	68.422	75.740	463.127	
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	17.691	24.656,44	22.989,12	23.506,67	436.187.151	412.364.252	414.286.254	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	343.898	24,21	22,04	22,17	8.325.011	8.352.610	9.028.816	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	275.395	10,21	9,81	—	2.810.739	101.382	—	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	376.963	3.656,08	3.399,02	3.455,34	1.378.210.195	1.524.739.291	2.145.219.221	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	494.276	9,89	9,24	—	4.888.745	4.675.497	—	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	11.499	20,09	18,52	18,86	231.047	170.114	164.280	
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	223.723	26,12	25,37	28,86	5.843.355	4.151.852	4.428.067	
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	122.448	3.472,25	3.253,46	3.323,86	425.168.632	397.368.750	265.831.878	
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	34.482	10,93	10,29	13,03	376.840	241.297	118.809	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	286.189	11,31	10,41	10,69	3.236.549	2.620.315	9.418	
US Equity ESG Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.619.883	33,53	32,00	38,14	490.263.367	478.107.505	588.229.130	
Basiswährungsklasse	USD	193.476	33,59	32,06	38,20	6.499.402	6.529.691	7.965.191	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	22.138	37,33	36,63	39,84	826.313	728.627	715.634	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.161.155	31,85	30,86	37,94	132.517.614	129.164.574	157.458.176	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	8.437	37,15	36,55	39,13	313.465	709.590	759.737	
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28.119	30,85	29,72	35,35	867.516	835.725	993.881	
Anteilklasse A	USD	148.391	30,81	29,47	35,29	4.571.354	4.311.156	14.893.711	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	166.016	33,08	32,59	35,71	5.492.216	6.071.840	6.775.902	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	14.975	26,12	25,40	31,46	391.098	386.055	267.153	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	8.669	19,54	19,09	20,58	169.362	123.983	210.704	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.381	29,76	28,28	33,43	2.332.567	2.216.812	2.840.655	
Anteilklasse I	GBP	49.770	43,17	42,41	45,04	2.148.307	2.259.643	2.553.163	
Anteilklasse I	USD	69.514	35,78	34,08	40,28	2.486.964	3.724.525	6.186.133	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	173.435	34,70	32,86	38,55	6.018.452	6.245.540	8.549.897	
Anteilklasse IS	GBP	521.450	15,79	15,54	16,50	8.232.546	9.261.700	15.517.752	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	285.654	30,43	29,00	34,48	8.693.660	8.366.338	9.298.669	
Anteilklasse P	USD	44.016	30,48	29,05	34,53	1.341.831	1.278.737	1.519.904	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	Nettoinventarwert am ^(a)		
						31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
US Equity ESG Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	298.091	34,20	33,44	36,09	10.194.648	9.417.451	9.299.408
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	84.655	28,07	26,69	31,57	2.376.439	2.654.367	4.200.081
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	537.508	24,16	23,33	28,46	12.987.937	12.187.773	13.122.853
Anteilklasse R	GBP	32.081	35,99	35,35	37,56	1.154.650	1.172.390	1.217.811
Anteilklasse R	USD	90.348	27,81	26,48	31,32	2.512.708	3.334.645	4.000.051
US Focused Growth Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	151.734	34,89	29,85	49,41	5.293.965	4.521.751	8.794.177
Basiswährungsklasse	USD	147.460	28,03	23,99	39,70	4.133.620	4.017.648	7.940.621
Anteilklasse A	USD	32.052	26,67	22,88	38,04	854.787	737.884	13.170.936
Anteilklasse B	USD	5.124	21,35	18,40	30,92	109.386	94.299	158.443
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	54.154	38,10	33,66	51,22	2.063.508	1.733.503	2.541.412
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21.202	31,55	26,89	44,16	669.002	502.897	601.980
Anteilklasse I	USD	341	34,79	29,65	48,72	11.865	10.112	16.613
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	205.637	32,87	28,09	46,38	6.759.503	5.776.721	9.537.453
Anteilklasse P	USD	1.000	32,85	28,07	46,35	32.848	28.072	46.350
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	5.456	29,74	25,35	41,64	162.235	294.665	880.208
Anteilklasse R	GBP	25.086	38,95	34,25	50,55	977.187	1.009.422	1.493.451
Anteilklasse R	USD	80.394	29,75	25,36	41,67	2.391.980	2.039.129	3.834.096
US Small Cap Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	12,23	12,55	14,29	1.419	1.456	1.657
Basiswährungsklasse	USD	116	12,24	12,56	14,29	1.420	1.457	1.658
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28.077	12,74	13,51	14,17	357.817	403.780	546.701
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.007.394	12,69	12,98	14,69	25.478.375	23.909.880	10.974.640
Anteilklasse I	USD	122.694	12,67	12,96	14,67	1.554.816	1.590.581	1.246.291
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	455.911	12,35	12,67	14,41	5.629.342	4.646.753	3.543.397
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	24.022	10,71	11,15	13,11	257.287	317.357	430.946
Anteilklasse P	USD	117	12,32	12,68	14,41	1.447	1.443	229.881
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.546.794	12,65	12,94	14,65	32.208.710	34.383.581	43.394.816
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	33.030	11,24	11,68	13,66	371.347	385.791	451.316
Anteilklasse R	GBP	765	14,07	14,85	15,10	10.758	11.354	11.546
Anteilklasse R	USD	1.328.490	12,64	12,94	14,65	16.798.292	16.730.079	19.456.098
US Technology Opportunities Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.510	10,92	8,72	13,84	158.407	29.171	13.841
Basiswährungsklasse	USD	14.820	10,90	8,71	13,84	161.495	129.125	40.640
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.221	11,92	9,80	14,21	14.562	8.333	12.075
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.680	11,77	9,70	14,13	55.062	22.014	16.853
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	11,63	9,55	13,52	26.751	21.972	31.095
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.574.790	11,13	8,87	13,97	39.800.191	36.272.820	57.958.806
Anteilklasse I	USD	373.511	11,14	8,87	13,97	4.160.755	3.403.243	476.421
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	29.562.515	11,35	9,01	14,08	335.561.630	277.418.788	422.667.729
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	512.297	10,98	8,76	13,88	5.622.638	4.252.412	6.239.845
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	20.050	11,60	9,53	13,50	232.593	191.109	276.886
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	241.341	11,11	8,85	13,96	2.682.311	1.843.839	913.267
Anteilklasse R	USD	1.000	11,11	8,85	13,95	11.115	8.853	13.953
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8.053	8,77	9,26	9,92	70.665	9.260	9.922
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.032	8,45	9,05	9,91	8.720	9.247	9.907
Basiswährungsklasse	USD	2.003	8,75	9,26	9,92	17.528	18.526	9.922
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.032	85,19	90,78	99,33	87.874	92.764	99.330
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.242	9,58	10,40	10,16	107.669	116.870	10.162
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	1.000	88,42	92,90	99,48	88.424	92.905	99.479
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	22.413	9,46	10,31	10,15	212.118	198.961	10.153
Thesaurierende Anteilklasse I SD ^(b)	GBP	1.052	9,34	—	—	9.828	—	—
Anteilklasse I SD	USD	1.014	8,80	9,37	9,93	8.927	9.371	9.932
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	410.064	9,70	10,49	10,17	3.977.012	2.879.621	10.171
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	478.509	8,89	9,34	9,93	4.252.969	4.484.063	4.765.410
Anteilklasse I	GBP	1.011	9,81	10,76	10,27	9.922	10.760	10.272
Anteilklasse I	USD	1.011	8,79	9,34	9,93	8.888	9.343	9.931
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	137.958	8,81	9,29	9,92	1.215.153	1.280.971	9.924
Anteilklasse P	USD	1.005	8,76	9,29	9,92	8.810	9.287	9.924
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	9,69	10,48	10,17	9.690	10.479	10.171
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	485.251	8,88	9,34	9,93	4.310.785	4.944.049	9.930
Anteilklasse R	EUR	1.010	9,59	10,48	10,17	9.692	10.482	10.171
Anteilklasse R	GBP	2.965	9,82	10,75	10,27	29.103	23.740	10.271
Anteilklasse R	USD	1.010	8,79	9,34	9,93	8.881	9.338	9.930
Global Infrastructure Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	124.025	12,99	14,13	14,27	1.610.827	2.554.953	3.492.579
Basiswährungsklasse	USD	6.222	12,40	13,60	13,80	77.146	84.589	41.709
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	190.084	12,96	14,50	13,36	2.463.513	4.160.642	785.017
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	84	12,38	13,97	12,94	1.036	1.157	1.065
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	18.002	9,97	11,38	10,83	179.461	283.843	152.595
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	914.998	11,78	13,22	12,28	10.776.532	14.009.238	11.180.991
Anteilklasse E	EUR	46.532	11,72	13,16	12,22	545.303	593.860	268.790

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	81	13,17	14,70	13,21	1.071	1.195	1.074	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	420.165	13,67	14,81	14,85	5.744.985	6.960.296	8.236.565	
Anteilklasse I	GBP	89	11,95	13,58	12,37	1.069	1.193	1.073	
Anteilklasse I	USD	281.992	12,46	13,73	13,95	3.514.939	3.848.194	986.222	
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	352.483	0,96	1,06	1,10	338.879	373.321	144.623	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	733.344	13,24	14,38	14,49	9.712.598	11.481.893	12.082.299	
Anteilklasse P	USD	29.372	12,42	13,64	13,84	364.781	396.147	2.012.138	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	174	13,13	14,67	13,18	2.289	2.086	1.166	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	115.705	13,63	14,76	14,80	1.576.658	2.154.636	1.927.790	
Anteilklasse R	GBP	345	11,95	13,57	12,37	4.119	4.678	4.266	
Anteilklasse R	USD	82	12,45	13,71	13,91	1.022	1.106	22.792	
Global Real Estate Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	62.872	9,16	9,27	11,65	575.911	1.003.437	2.719.269	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	8.979	6,61	6,80	8,89	59.324	58.667	54.357	
Basiswährungsklasse	USD	1.137	8,06	8,34	10,65	9.160	9.270	11.652	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	249.084	9,12	9,50	10,89	2.272.769	2.648.284	5.544.063	
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	4.449	6,46	6,86	8,26	28.747	22.632	22.750	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12.768	8,38	8,75	10,11	106.972	111.740	132.116	
Anteilklasse E	EUR	3.451	7,70	8,16	9,51	26.586	28.046	86.801	
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	485.832	7,46	7,65	9,93	3.622.590	4.109.910	6.556.086	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	458.113	9,64	9,72	12,12	4.417.073	8.122.174	15.726.623	
Anteilklasse I	USD	347.691	8,10	8,42	10,75	2.815.938	3.014.627	12.139	
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	492.637	6,93	7,12	9,29	3.412.223	3.496.249	5.525.908	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	164.120	8,93	9,03	11,31	1.466.280	1.674.180	5.338.411	
Anteilklasse P	USD	45.175	7,76	8,05	10,27	350.608	363.299	369.675	
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	2.291	7,26	7,68	8,95	16.632	17.469	15.532	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.359	9,62	9,69	12,09	13.070	9.694	12.095	
Anteilklasse R	USD	1.189	8,09	8,41	10,73	9.617	9.695	12.096	
Global Future Real Estate and Infrastructure Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.068	10,70	10,92	—	11.427	11.660	—	
Basiswährungsklasse	USD	1.069	10,69	10,92	—	11.428	11.661	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	9,63	10,10	—	9.626	10.101	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	9,59	10,09	—	9.594	10.093	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	936	9,28	9,73	—	8.691	9.112	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.068	10,76	10,93	—	11.488	11.677	—	
Anteilklasse I	GBP	938	9,27	9,73	—	8.691	9.112	—	
Anteilklasse I	USD	1.070	10,74	10,93	—	11.488	11.677	—	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	5.055.386	10,81	10,95	—	54.645.717	32.534.165	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	9,67	10,11	—	9.675	10.114	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	936	9,28	9,73	—	8.689	9.111	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.068	10,75	10,93	—	11.485	11.676	—	
Anteilklasse R	EUR	1.002	9,66	10,11	—	9.674	10.114	—	
Anteilklasse R	GBP	938	9,27	9,73	—	8.689	9.111	—	
Anteilklasse R	USD	1.070	10,74	10,93	—	11.485	11.676	—	
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.943.499	8,64	9,98	6,94	16.786.268	22.357.991	16.913.352	
Basiswährungsklasse	USD	166.955	7,60	8,90	6,28	1.269.441	1.759.318	1.606.333	
Anteilklasse A	USD	55.300	12,12	14,16	9,99	670.384	1.941.073	479.978	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.799.890	10,43	12,44	7,95	18.767.957	46.959.161	7.844.021	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	930.072	9,43	10,85	7,49	8.766.616	5.227.043	1.172.804	
Anteilklasse I	USD	116.184	7,57	8,90	6,27	879.498	992.304	2.340	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.769.771	8,43	9,73	6,75	23.355.021	32.236.704	19.509.955	
Anteilklasse P	USD	520.357	7,18	8,41	5,93	3.733.909	4.249.662	3.692.039	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	142.758	13,62	16,13	10,16	1.943.869	2.353.711	107.852	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	270.605	9,33	10,74	7,41	2.524.130	3.642.761	2.028.263	
Anteilklasse R	USD	12.302	7,60	8,93	6,29	93.440	736.758	37.779	
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio									
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.839.993	16,31	16,48	19,97	127.900.086	130.927.672	220.389.667	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	152.945	9,39	9,52	11,57	1.436.364	496.181	1.903.849	
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	34.631	10,08	10,51	12,98	349.153	119.834	147.294	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	4.429.294	11,73	12,18	13,47	51.950.566	55.302.185	50.241.484	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4.148	7,74	8,01	10,01	32.101	33.233	274.173	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	30.153	7,95	8,13	10,09	239.645	220.786	254.453	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	35.124	9,42	9,44	11,44	331.022	331.467	401.734	
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.037	7,19	7,48	9,21	7.454	7.574	9.248	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	113.137	10,29	10,72	11,95	1.164.059	939.873	637.395	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	26.727.883	10,02	10,37	11,38	267.922.472	235.042.035	224.584.371	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	75.210.470	18,59	18,70	22,49	1.397.809.020	1.362.055.084	1.428.652.015	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	7.131.922	10,67	11,11	12,04	76.080.117	77.420.502	75.383.141	
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	5.372.111	9,38	10,07	11,31	50.376.522	54.373.474	52.929.263	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	261.634	18,52	19,16	20,56	4.845.277	4.861.427	5.265.195	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	3.916.337	1.332,86	1.329,96	1.283,04	5.219.921.550	5.221.024.267	5.460.770.712	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	Nettoinventarwert am ^(a)		
						31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	9.408.823	20,62	20,67	24,70	193.964.097	204.511.598	302.275.110
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	1.096	997,52	998,80	965,93	1.093.594	1.094.995	1.058.962
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.361.905	10,12	10,19	12,21	23.903.381	20.108.311	34.178.668
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.005.225	9,76	10,27	12,69	29.333.967	26.831.607	54.466.938
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.401.359	14,07	14,17	17,07	19.712.151	19.842.542	23.575.941
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	11.397	11,56	12,06	14,85	131.773	132.707	2.051.737
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3.116.962	13,70	13,79	16,59	42.706.181	42.524.106	60.250.101
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	79.955	8,23	8,39	10,35	657.854	472.786	606.538
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	10.964.367	14,20	15,28	16,90	155.696.524	119.522.514	116.902.388
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	598.625	11,17	11,65	14,35	6.687.666	12.978.682	15.910.533
Europe CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	5.379.630	23,55	22,43	23,44	126.684.123	119.648.530	107.397.941
Basiswährungsklasse	EUR	1.486.375	19,17	18,63	19,75	28.488.977	28.359.132	32.764.657
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	52.847	12,75	11,81	13,52	673.678	813.221	1.093.288
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	10.286	13,27	12,45	12,76	136.450	142.588	275.938
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	26.132	12,00	11,69	12,20	313.639	618.082	489.129
Anteilklasse in anderer Währung	USD	51.995	12,22	11,55	13,42	635.418	588.530	927.259
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	156.147	12,44	11,87	12,47	1.942.102	1.940.228	2.123.243
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	362.498	11,39	10,57	12,17	4.127.539	4.189.515	6.802.378
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	38.079	12,97	12,00	12,21	493.872	457.125	1.681.925
Anteilklasse A	EUR	778.151	17,20	16,68	17,68	13.383.554	14.416.372	20.292.881
Anteilklasse A	USD	119.123	11,55	10,89	12,65	1.375.395	1.306.323	9.266.857
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.115.876	26,11	24,93	26,18	81.351.150	85.638.389	111.330.169
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	61.921	10,68	10,26	11,23	661.476	253.691	12.403
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	25.418.021	23,12	21,93	22,73	587.655.308	758.553.817	766.678.923
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.134.074	13,18	12,15	13,81	41.298.452	34.845.212	52.770.325
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	6.650	12,75	12,18	12,69	84.759	944.968	1.235.794
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.896.515	12,33	11,68	12,15	85.041.798	59.836.927	43.435.835
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	14,63	13,67	13,91	146.341	136.739	139.067
Anteilklasse I	EUR	2.036.555	24,91	24,31	25,76	50.722.159	81.876.718	101.561.971
Thesaurierende Anteilklasse IO ^(b)	EUR	—	—	20,62	21,27	—	24.337.065	26.863.113
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	17.800.475	13,81	12,96	13,12	245.824.577	234.000.955	388.094.898
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	749.583	12,56	11,90	12,33	9.412.071	9.817.301	21.397.981
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.272.403	17,73	16,87	17,58	58.032.363	58.502.795	70.106.551
Anteilklasse P	EUR	1.247.587	11,79	11,48	12,16	14.708.834	13.853.938	15.389.351
Anteilklasse P	GBP	41.256	12,02	11,73	12,24	495.737	486.278	499.013
Anteilklasse P	USD	292.879	11,42	10,81	12,55	3.344.271	3.362.219	3.458.336
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.178.890	24,39	23,14	24,00	77.521.239	86.493.180	79.655.557
Anteilklasse R	EUR	851.764	19,44	18,97	20,10	16.556.984	17.344.525	23.235.139
Anteilklasse R	GBP	120.942	20,66	20,22	21,09	2.498.605	2.256.455	2.337.558
Anteilklasse R	USD	171.456	11,54	10,95	12,71	1.978.374	1.980.589	2.949.084
Eurozone CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.000	10,35	9,49	10,19	10.349	9.487	10.187
Basiswährungsklasse	EUR	1.016	10,19	9,49	10,19	10.349	9.487	10.187
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	1.000	9,35	8,34	9,81	9.351	8.336	9.810
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	10,25	9,42	10,17	10.252	9.422	10.168
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	294.140	10,49	9,58	10,22	3.086.429	2.819.195	3.004.789
Anteilklasse I	EUR	102.434	10,24	9,58	10,22	1.049.305	958.452	1.021.550
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	10,49	9,58	10,21	10.485	9.579	10.214
Anteilklasse R	EUR	1.024	10,24	9,57	10,21	10.486	9.579	10.214
Global CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.857.861	28,22	27,27	31,32	52.433.223	55.841.421	69.982.527
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.359.073	28,62	27,10	32,25	38.901.408	48.238.978	65.349.667
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	953	11,82	11,55	13,50	11.267	10.941	12.534
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	379.955	23,00	22,31	25,68	8.739.183	9.291.767	11.307.609
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	585.745	30,70	29,18	34,80	17.981.638	17.143.040	21.588.130
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	88.364	131,87	126,86	145,62	11.652.791	13.454.495	15.578.603
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	220.444	13,10	12,78	14,65	2.888.523	3.086.756	3.452.674
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	106.702	12,72	12,43	14,08	1.357.067	1.844.895	1.680.648
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	210.763	13,08	12,70	14,13	2.756.030	2.731.420	3.236.365
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.426.123	14,66	14,28	15,50	35.569.554	37.718.344	43.779.580
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	231.931	109,83	100,77	—	25.472.217	2.928.456	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	216.885	12,26	11,77	13,89	2.660.083	2.672.169	1.981.343
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	135.605	99,86	96,16	—	13.540.947	3.110.322	—
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	309.107	23,07	21,90	26,19	7.132.211	7.091.101	9.296.852

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	2.907.753	26,46	26,37	27,76	76.946.953	79.117.338	81.063.558	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	3.429.843	31,75	31,00	33,82	108.913.629	109.722.177	122.854.706	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	821.824	11,91	11,46	13,60	9.791.349	11.714.037	13.879.612	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	14.862.110	30,68	30,37	31,58	456.039.782	460.274.415	488.509.651	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	24.196.437	29,39	28,29	32,22	711.165.625	781.310.737	833.884.463	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.994	12,61	12,41	14,02	62.963	61.978	70.037	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.101.268	12,33	12,02	13,60	13.577.572	16.040.469	13.637.023	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	33.572	11,67	11,35	12,04	391.865	408.916	142.789	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	21.657.849	107,24	97,99	99,00	2.322.584.477	2.283.566.392	90.106	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	5.381.194	13,50	12,73	15,02	72.636.219	62.469.355	101.301.539	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	901.531	12,77	12,21	14,29	11.515.899	12.241.915	11.882.967	
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	18.366	15,46	15,55	16,06	284.022	290.609	240.573	
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	2.124.240	23,28	22,69	26,10	49.460.498	47.882.153	53.106.360	
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	722.995	31,65	30,22	36,02	22.880.658	32.570.820	83.436.710	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	1.045.250	46,16	45,58	47,13	48.253.299	105.011.094	97.706.884	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	1.977.884	25,86	24,82	28,14	51.138.858	64.066.906	117.762.133	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	896	112,94	102,92	103,43	101.174	92.197	2.034.110.826	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	51.436.189	18,63	17,52	20,57	958.056.593	944.782.303	1.268.866.552	
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	13.355.834	17,59	16,84	20,07	234.917.740	269.195.872	219.703.576	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	858	12,43	12,04	12,95	10.667	10.338	11.117	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	1.004	10,02	9,44	11,12	10.055	9.476	11.167	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.750	10,90	10,42	12,18	19.078	26.561	10.454	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	2.495.756	22,08	20,88	24,77	55.104.989	53.931.142	80.467.854	
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	271.361	36,18	34,45	41,07	9.818.925	9.301.290	10.225.326	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.670	11,53	11,35	12,83	53.827	53.004	84.493	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	324.238	15,31	14,85	16,00	4.963.198	5.048.808	1.928.851	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.123.997	27,40	25,84	30,52	30.792.414	40.606.310	37.192.146	
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	217.057	15,41	15,49	16,01	3.344.896	3.226.412	2.601.339	
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	816.423	24,81	23,68	28,22	20.252.374	20.216.958	28.906.074	
Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio									
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	936.769	25,42	25,60	28,01	23.809.874	23.764.325	24.411.810	
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.441.566	25,49	25,15	28,39	164.182.706	164.715.275	198.666.478	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	149.050	13,94	14,07	14,48	2.078.098	2.014.911	3.150.309	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	16.621	208,02	197,75	190,97	3.457.481	3.294.123	2.977.998	
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	19.960	20,60	20,70	22,74	411.208	546.332	735.329	
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	35.798	19,67	19,35	21,94	704.105	746.970	1.001.657	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	323.775	25,93	26,78	26,85	8.396.445	8.717.997	11.053.193	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	1.362.982	24,89	25,17	26,04	33.918.509	34.129.317	14.298.888	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I ^(b)	EUR	262	10,22	—	—	2.680	—	—	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	564	14,44	14,87	14,49	8.147	10.763	10.490	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	2.290.941	33,78	33,97	34,71	77.396.153	70.235.070	68.897.630	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	6.298.848	112,73	106,78	102,18	710.042.854	721.461.734	1.332.933.789	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	4.290.670	16,60	16,23	18,18	71.230.734	31.652.455	17.607.449	
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	1.233.801	13,80	14,39	14,14	17.023.267	10.863.746	10.380.039	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	8.457	53,41	54,82	53,13	451.735	355.264	382.451	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	950.129	29,96	29,81	32,16	28.461.188	23.222.948	32.684.335	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	856.014	17,12	16,69	18,58	14.655.693	8.233.239	13.881.420	
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	4.183.279	15,99	15,88	17,93	66.880.117	47.745.319	96.518.224	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	111.662	22,78	22,32	25,11	2.543.870	2.648.679	4.128.821	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	857.641	25,19	24,63	27,61	21.603.413	2.479.238	3.518.106	
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	55.520	19,61	20,03	20,31	1.088.913	1.004.471	1.529.065	
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	62.878	23,23	23,00	25,96	1.460.559	1.282.006	1.463.042	
US CORE[®] Equity Portfolio									
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.008.242	33,59	33,33	37,07	33.864.206	35.816.059	41.382.895	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.105.934	34,17	32,81	38,28	71.949.741	78.050.080	99.282.165	
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	99.420	33,18	32,93	36,62	3.299.002	5.244.339	5.806.274	
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	962.720	58,99	56,64	66,09	56.790.653	56.419.272	71.600.647	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	889	139,65	137,95	153,32	124.117	122.600	136.262	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	5.826	14,19	14,23	15,80	82.664	25.176.615	3.475.707	
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.178.709	33,65	32,39	37,99	39.665.722	37.514.382	37.586.146	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.612.524	29,25	28,95	30,98	134.903.481	138.561.257	132.231.748	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.061.303	12,46	12,17	14,74	25.689.352	20.166.457	11.290.713	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	788	151,75	149,47	165,18	119.520	117.725	130.098	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	9.524.459	22,29	22,05	24,38	212.258.178	318.593.471	415.351.091	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	15.241.691	21,20	20,29	23,54	323.071.859	170.829.892	487.096.910	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.544.276	13,20	12,82	15,36	99.572.484	76.886.438	84.915.206	
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6.566.275	41,65	40,07	46,68	273.515.838	333.258.195	375.912.570	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.552.706	29,66	28,45	33,12	46.049.336	45.468.870	56.576.309	
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	635.423	31,85	30,58	35,64	20.240.005	19.433.042	23.102.842	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende	Nettoinventarwert je Anteil			Nettoinventarwert am ^(a)		
		Anteile am	am ^(a)					
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
US CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	2.222.354	32,65	31,28	36,31	72.567.902	67.313.631	58.801.747
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	52.108	40,13	39,81	41,69	2.091.241	2.041.256	2.584.884
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	761.679	30,98	29,79	34,71	23.596.594	25.834.155	42.168.321
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.225	37,58	37,29	41,47	5.307.425	5.266.964	5.857.290
US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	34.159	27,23	28,48	32,43	930.011	1.121.498	1.141.107
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.421	27,90	28,21	33,57	513.946	526.710	681.181
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.173	27,95	28,26	33,64	535.904	550.410	628.364
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	158.840	24,95	26,17	29,95	3.963.624	4.178.932	5.215.187
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	19.974	27,24	29,38	30,67	544.054	620.398	920.656
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	66.461	28,11	29,30	31,98	1.868.175	2.295.985	4.240.362
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	403.754	28,34	28,56	33,75	11.441.951	11.855.178	3.652.920
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	78	26,13	26,43	31,29	2.038	2.062	8.764.027
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	4.731.364	14,82	14,89	17,50	70.141.495	77.442.040	121.102.105
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	870.532	25,09	25,32	29,99	21.844.888	26.606.302	34.644.469
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	97.892	24,78	24,98	29,53	2.425.781	2.584.088	4.599.331
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	49.686	31,39	32,76	34,84	1.559.570	1.677.552	1.756.545
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	79.835	24,02	24,31	28,77	1.918.039	2.335.545	2.232.940
Asia High Yield Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	137.304	81,40	77,69	98,81	11.176.521	12.814.517	12.080.496
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	184.279	64,08	64,85	90,96	11.808.948	3.336.058	4.991.556
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	723.142	66,46	66,14	90,24	48.060.363	46.533.531	64.431.189
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.482.041	64,65	65,10	91,41	95.814.905	6.723.568	7.157.884
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	84.907	62,68	63,98	90,70	5.321.945	76.166	142.084
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	8.239	809,89	832,15	—	6.672.402	282.478	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	21.357	65,18	65,35	90,07	1.392.010	693.678	98.067
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	476	842,72	851,97	—	401.143	283.075	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.739	63,61	64,07	89,30	110.634	95.820	74.046
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.216	65,67	65,68	90,09	79.833	76.711	98.082
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	38.513	65,99	65,94	90,20	2.541.279	2.233.710	2.699.485
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	816	75,45	73,07	95,37	61.552	16.371	9.646
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16.615	66,57	69,43	95,28	1.106.032	1.084.080	593.716
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	684.727	82,55	78,42	98,84	56.522.015	68.659.121	106.576.817
Anteilklasse I SD	GBP	192.378	75,18	80,88	95,31	14.462.069	16.250.922	19.754.934
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	10.920	63,93	64,49	89,81	698.120	706.380	982.728
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	853.281	83,03	78,96	99,71	70.846.902	50.973.761	77.217.074
Anteilklasse I	GBP	8.132	74,29	79,84	96,17	604.071	647.531	133.835
Anteilklasse I	USD	484.530	70,15	73,10	98,02	33.991.624	32.795.087	49.710.932
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.904.102	65,80	69,52	91,69	191.082.099	107.219.837	36.189.637
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	226	65,63	68,88	91,55	14.810	14.496	6.463
Anteilklasse IS	USD	211	70,20	73,24	98,19	14.799	14.065	17.723
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	29.668	63,50	64,16	89,72	1.883.809	1.880.074	2.009.558
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	111.331	82,23	78,34	99,27	9.154.540	8.552.022	10.833.246
Anteilklasse P	USD	7.471	70,07	72,88	97,68	523.512	544.488	958.990
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	87	95,30	90,65	—	8.251	7.848	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	96	80,96	77,95	—	7.760	7.471	—
Anteilklasse R	GBP	5.140	74,29	79,80	96,15	381.832	268.578	86.465
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.884.080	148,56	144,37	168,26	279.893.273	314.932.571	418.463.104
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	227.974	76,88	77,03	94,71	17.525.481	18.197.887	31.903.204
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	371.378	84,10	83,69	101,42	31.232.046	27.058.550	34.420.771
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.016.523	78,70	78,55	96,26	80.002.102	89.857.220	166.885.393
Basiswährungsklasse	USD	163.807	95,28	96,40	116,25	15.607.157	15.860.346	15.325.752
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	258.586	82,21	82,00	100,76	21.257.920	18.622.218	31.803.061
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	46.785	79,38	80,22	99,31	3.714.029	4.210.020	5.937.763
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	166.847	81,71	81,66	99,22	13.633.794	26.428.948	40.419.867
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	22.579	75,35	75,83	93,57	1.701.275	2.359.451	3.791.607
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.659	74,56	75,40	94,36	496.499	498.001	584.388
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	26.676	73,11	73,36	90,51	1.950.389	1.986.772	3.858.746
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	313.623	76,48	76,66	94,17	23.985.427	25.333.745	38.118.234

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	84,51	83,96	100,21	30.098	29.902	35.688
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	74.474	127,52	125,55	149,38	9.496.888	9.451.712	82.681.739
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	44.131	80,99	83,08	102,55	3.573.955	4.113.467	5.846.000
Anteilklasse A	GBP	13.135	88,77	90,36	109,87	1.166.022	1.626.194	2.205.541
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	USD	88.951	95,17	96,16	115,96	8.465.255	7.710.154	10.730.584
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	65.839	75,90	76,45	94,53	4.997.453	5.038.787	6.206.438
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	EUR	63.142	120,06	118,50	141,75	7.580.506	7.509.625	10.492.012
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	42.657	81,14	80,73	98,32	3.461.061	3.443.675	5.567.395
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	7.296.916	159,80	154,82	179,33	1.166.068.642	1.172.240.457	1.579.616.567
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	USD	3.816	109,03	98,09	97,63	416.098	400.587	1.607.762
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	CHF	7.011	86,26	85,43	101,35	604.744	268.497	1.689.128
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	EUR	3.091.387	137,19	134,66	159,25	424.102.863	425.030.603	582.095.219
Anteilklasse I	GBP	1.005	118,43	115,34	134,54	119.028	126.266	4.949.486
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	548.126	95,57	97,03	117,03	52.385.952	50.858.288	59.863.873
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	EUR	1.750.483	81,16	83,54	103,15	142.066.304	150.690.028	189.979.877
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	850.595	84,77	86,59	105,33	72.105.788	68.296.995	73.608.864
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	310.025	16.446,55	15.798,73	14.674,04	5.098.845.080	3.765.065.498	7.211.776.552
Anteilklasse IO	USD	480.000	130,99	126,46	145,46	62.876.986	60.703.177	93.533.165
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	USD	205	90,35	92,10	111,05	18.561	17.917	1.073.074
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	2.700.595	97,52	95,60	112,80	263.357.925	267.002.274	396.923.344
Anteilklasse P	USD	143.772	129,45	125,63	146,03	18.611.844	18.076.910	21.174.838
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	65.801	86,23	87,38	105,38	5.674.344	5.741.392	7.131.694
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	USD	671.725	134,67	130,52	151,29	90.463.328	85.127.411	79.460.517
Anteilklasse R	CHF	3.319	86,04	85,25	101,20	285.544	392.447	440.569
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	USD	102.384	86,67	87,95	106,07	8.873.373	14.719.356	20.504.005
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	GBP	5.845	80,68	82,43	100,13	471.541	385.955	8.754.074
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	1.232	94,23	91,50	104,73	116.087	112.731	155.341
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	USD	5.275	62,66	63,46	75,27	330.503	380.368	665.438
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.602	95,93	95,47	105,61	249.556	248.375	1.190.343
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.850	63,17	65,59	75,28	116.876	117.213	130.564
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	4.738	91,44	91,24	101,44	433.261	405.056	494.971
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	209.107	106,35	105,82	109,67	22.237.908	22.149.796	22.826.013
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	USD	123.395	101,73	98,38	111,75	12.552.862	110.717.400	131.520.316
Anteilklasse I	EUR	92.042	98,37	97,54	107,08	9.054.108	50.503.933	58.793.820
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	USD	162	62,84	63,93	75,83	10.171	9.840	11.172
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.625	67,01	69,46	79,55	108.885	107.262	117.475
Anteilklasse R	USD	100	101,13	97,85	111,17	10.113	9.785	11.117
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	USD	1.211	62,83	63,87	75,78	76.081	76.842	90.682
	GBP	1.932	67,02	69,51	79,46	129.514	126.272	166.309
Emerging Markets Debt Local Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswahrung Basiswahrungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	560.006	10,06	9,71	10,96	5.634.861	5.351.833	6.479.055
Basiswahrungsklasse	USD	1.602	4,64	4,60	5,39	7.435	7.192	8.105
Anteilklasse in anderer Wahrung	USD	132.110	4,81	4,84	5,65	635.889	632.551	817.587
Thesaurierende Anteilklasse A	GBP	22.941	6,22	6,45	6,77	142.775	147.995	155.214
Anteilklasse A	USD	176.358	9,67	9,35	10,57	1.704.829	2.148.022	2.528.733
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	USD	499.358	4,95	4,97	5,80	2.470.300	2.697.427	3.491.952
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	250.574	6,31	6,42	6,87	1.581.555	1.811.269	4.154.845
Anteilklasse E	EUR	233.810	12,14	12,07	12,45	2.838.861	2.909.653	3.773.850
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	232.093	6,29	6,49	6,91	1.459.666	1.731.371	2.194.823
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	5.063.101	6,64	6,74	7,22	33.597.021	33.196.742	33.832.019
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	5.766.308	13,09	12,93	13,18	75.482.704	209.624.977	267.090.231
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	613.051	11,41	11,32	11,36	6.996.630	8.019.814	9.099.997
Thesaurierende Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwahrung gg. USD) ^(b)	USD	20.705.977	11,59	11,14	12,44	240.063.782	172.158.535	372.801.059
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	EUR	13.888.111	9,85	—	—	136.854.579	—	—
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.070.268	5,15	5,20	6,08	10.657.190	10.785.247	35.953.616
Anteilklasse IO	USD	6.492.905	7,65	7,58	8,90	49.647.915	47.576.707	52.794.964
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	7.889.964	1.413,83	1.346,94	1.206,19	11.155.049.367	11.931.756.649	12.874.963.196
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	3.188.686	12,98	12,43	13,79	41.401.573	25.602.115	67.472.933
Anteilklasse IO	USD	5.198.351	5,26	5,34	6,24	27.346.704	29.506.804	30.419.151
Anteilklasse IS	EUR	587	9,43	10,14	10,81	5.530	5.459	177.864.119
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	123.870.061	1,17	1,22	1,58	144.824.279	153.502.343	226.793.945
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	23.077.157	1,62	1,64	2,12	37.405.275	39.383.593	58.105.590
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	978.924	11,25	10,85	12,19	11.016.668	10.616.430	15.383.944

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse P	USD	101.798	5,85	5,89	6,88	595.370	580.804	926.686
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	27.792	9,68	9,57	9,76	269.138	298.010	318.747
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	730.547	7,94	7,63	8,54	5.802.350	5.599.693	15.691.562
Anteilklasse R	EUR	748	5,63	5,85	6,24	4.210	4.162	4.242
Anteilklasse R	GBP	18.939	6,04	6,29	6,60	114.321	93.267	64.682
Anteilklasse R	USD	242.726	4,62	4,67	5,45	1.121.840	1.004.951	1.225.022
Emerging Markets Debt Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.511.576	19,42	19,32	23,88	87.635.030	98.570.764	168.516.543
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	112.668	11,45	11,39	11,94	1.290.390	1.570.201	2.589.915
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	2.920.678	13,41	13,52	17,13	39.167.435	43.500.795	80.648.611
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.500	6,32	6,49	8,49	9.475	9.428	11.663
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	10.410.016	7,62	7,78	10,03	79.371.372	83.828.219	130.011.033
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	4.057.325	6,24	6,37	8,23	25.325.897	27.194.535	42.674.051
Basiswährungsklasse	USD	3.345.994	10,12	10,52	13,45	33.848.184	39.748.995	66.815.996
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	177.419	6,88	7,14	7,74	1.220.095	1.418.259	1.706.461
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	194.139	5,74	5,93	7,85	1.114.077	1.151.682	3.080.465
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	164.987	64,83	66,46	86,21	10.696.311	12.415.154	38.158.468
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	4.911.563	6,02	6,17	8,01	29.580.086	34.908.111	57.411.027
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	370.508	8,51	8,66	10,98	3.154.813	3.280.907	4.345.748
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	20.306	9,75	9,81	10,54	197.895	199.272	401.460
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	697.375	6,00	6,34	8,32	4.186.600	4.942.474	8.028.743
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	116.830	7,43	7,76	9,97	868.222	1.094.130	2.313.404
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	1.928.284	7,53	7,68	9,90	14.514.026	15.757.826	27.403.055
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	268.089	8,86	8,82	10,93	2.375.631	2.570.799	5.171.379
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.320.309	9,72	9,51	11,43	12.836.298	12.618.081	14.934.575
Anteilklasse A	USD	1.538.705	11,99	12,46	15,92	18.449.381	19.817.531	29.705.780
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.422.955	6,49	6,70	8,84	15.721.795	16.732.075	28.607.618
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	640.123	5,77	5,95	6,65	3.692.987	4.141.572	5.821.594
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.656.147	23,18	23,77	26,95	38.388.414	113.452.159	156.063.606
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	3.552.914	10,05	10,16	12,94	35.721.901	68.529.989	103.204.172
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	376.584	9,18	9,27	10,01	3.458.209	3.749.723	4.885.007
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	7.120	5,48	5,69	7,60	39.024	57.621	92.546
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	2.019	7,26	7,64	8,84	14.661	47.763	234.257
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	616.616	5,72	5,96	7,88	3.529.623	3.500.293	3.992.572
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.788.151	14,18	14,06	17,27	436.433.073	393.307.412	603.342.844
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13.521.302	8,85	8,97	11,32	119.684.084	119.677.542	6.742.835
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	29.486.801	16,29	16,37	20,63	480.251.269	639.461.913	840.090.972
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5.120	9,19	9,22	9,85	47.030	47.222	50.431
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	20.622	802,94	817,79	1.029,10	16.558.059	16.864.406	33.571.312
Anteilklasse I	USD	1.341.900	12,67	13,23	16,91	17.004.492	18.706.308	30.648.869
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.628	7,57	7,88	8,54	1.481.004	1.541.300	1.671.408
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.810.074	6,13	6,49	8,53	41.761.875	49.833.231	101.943.006
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2.080	5,96	6,29	7,00	12.397	25.656	28.570
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	364.282	7,39	7,77	10,06	2.693.799	2.451.547	7.199.242
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	6.757.204	7,30	7,45	9,62	49.323.845	13.334.675	50.629.652
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	51.404.364	10,12	10,31	11,30	520.290.708	529.872.808	712.309.994
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.031.361	1.344,03	1.321,26	1.301,18	2.730.213.703	2.900.549.461	2.876.620.601
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.755.965	20,42	20,17	24,60	56.277.224	25.195.572	121.760.299
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	2.409.034	8,96	8,97	11,22	21.592.042	28.283.087	49.684.006
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.640.206	18,03	17,91	22,08	29.578.927	6.791	25.403.364
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	6.886.644	851,38	863,91	1.078,78	5.863.162.956	8.231.334.548	8.281.393.174
Anteilklasse IO	USD	2.918.975	8,89	9,32	11,92	25.946.459	7.354.571	47.199.512
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.074	5,84	6,03	7,97	6.275	6.295	7.908
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	2.902.046	9,17	9,08	11,13	26.623.701	25.152.972	42.733.713

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	4.883.023	7,93	8,03	10,09	38.723.770	8.022	10.083	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.124.708	8,08	8,11	10,19	9.084.936	7.417.509	10.176.111	
Anteilklasse IS	USD	22.542.320	7,42	7,76	9,92	167.235.487	117.787.780	140.395.489	
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	4.054.247	6,91	7,32	9,62	28.000.002	998.406	1.671.654	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	19.828.284	6,54	6,88	8,91	129.629.787	78.999.304	93.557.386	
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	907.425	2,53	2,72	3,86	2.293.710	2.376.215	3.261.137	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	24.378	9,10	9,04	11,14	221.788	220.270	561.146	
Anteilklasse P	USD	639.412	6,95	7,25	9,26	4.446.664	4.648.585	5.941.530	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	141.655	13,44	13,71	15,39	1.903.587	2.192.855	3.351.574	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.912.092	11,06	10,97	13,49	32.211.187	33.911.223	55.512.962	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	627.221	8,92	9,04	11,41	5.592.029	4.885.154	6.793.882	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.033.315	9,32	9,37	11,81	18.943.884	20.722.584	40.862.500	
Anteilklasse R	USD	3.198.642	6,72	7,01	8,96	21.479.821	21.653.523	37.228.324	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.689.855	5,60	5,93	7,79	20.666.941	23.323.062	41.589.750	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	749.727	6,16	6,47	8,37	4.619.482	4.853.578	8.333.622	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	2.130	6,29	6,58	7,21	13.406	14.022	15.366	
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	246.518	7,14	7,47	9,59	1.761.077	1.831.829	3.885.984	
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.071.569	8,61	8,53	10,46	9.222.150	9.572.716	13.777.643	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.002.690	7,88	7,99	10,05	7.905.154	8.392.268	14.607.083	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	331.837	8,00	8,03	10,10	2.653.761	3.107.661	6.488.785	
Anteilklasse RS	USD	1.712.604	7,43	7,76	9,92	12.717.487	12.641.161	19.439.602	
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	246.039	6,89	7,30	9,59	1.694.462	1.741.556	2.638.509	
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	189.955	7,15	7,52	9,74	1.358.450	1.220.405	3.699.357	
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.343	107,51	104,53	108,76	466.977	444.332	462.314	
Basiswährungsklasse	USD	3.025	94,17	94,74	101,85	284.827	286.178	1.987.784	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	98,97	97,43	103,25	98.970	97.431	103.248	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.143	86,56	88,22	96,80	98.972	97.433	103.249	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	7.913	97,88	96,48	102,50	774.565	601.858	751.003	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	57.233	110,10	106,75	110,47	6.301.277	8.344.002	14.429.998	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	22.747	101,36	99,51	104,88	2.305.658	1.522.616	1.644.012	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	105,70	102,98	106,99	105.702	102.979	106.991	
Anteilklasse I	USD	117	94,41	95,25	102,45	11.013	10.680	11.052	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.768	86,77	88,70	97,36	240.184	99.504	104.875	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.082	100,47	97,52	101,17	108.711	394.256	408.980	
Anteilklasse P	USD	36.547	91,75	92,45	99,40	3.353.249	3.743.725	3.817.257	
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	3.243	86,42	88,22	96,82	280.294	525.798	338.892	
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	115	89,24	90,40	97,75	10.300	10.048	10.464	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23.523	103,50	100,37	103,92	2.434.613	2.873.314	10.974.984	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	63.785	101,16	99,34	104,74	6.452.404	6.078.886	11.523.558	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	105,52	102,82	106,87	105.516	102.818	106.867	
Anteilklasse R	USD	7.594	91,85	92,64	99,61	697.513	676.462	2.582.873	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.166	86,76	88,66	97,32	101.170	99.348	104.754	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.165	90,63	91,90	99,37	105.551	102.853	106.903	
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.964.963	9,82	9,75	10,26	19.299.690	18.676.114	27.958.575	
Basiswährungsklasse	EUR	31.367	9,68	9,63	10,15	303.691	302.180	163.127	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	380.779	9,60	9,54	10,07	3.656.015	3.946.020	4.353.821	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.351.507	10,13	10,04	10,54	125.150.516	141.686.345	170.268.995	
Anteilklasse I	EUR	5.896.797	9,70	9,67	10,18	57.197.273	64.828.189	65.936.147	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	2.798.037	9,93	9,86	10,35	27.798.405	41.538.821	42.205.463	
Anteilklasse P	EUR	376.262	9,62	9,58	10,09	3.618.994	3.589.871	5.192.553	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	6.274.136	10,10	10,01	10,51	63.360.318	65.037.108	77.626.517	
Anteilklasse R	EUR	2.519.556	9,70	9,67	10,18	24.439.645	19.243.029	13.244.201	
Europe High Yield Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	13.900	117,81	115,34	128,86	1.637.590	1.584.989	655.179	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	1.805	137,12	132,56	144,97	247.474	272.493	293.738	
Basiswährungsklasse	EUR	5.826	90,24	91,36	104,68	525.707	573.555	1.008.269	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	4.850	1.038,13	1.014,90	1.129,77	5.034.568	2.492.857	3.566.959	
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	20.006	132,54	125,88	132,81	2.651.515	2.699.476	4.773.338	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.990	111,61	109,61	123,19	333.779	339.481	622.980	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	672.857	123,78	120,86	134,30	83.285.283	85.317.705	72.941.625	

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Europe High Yield Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	95,928	99,69	96,12	104,55	9.563.231	9.220.717	12.386.701	
Anteilklasse I	EUR	138	90,21	91,61	104,95	12.420	12.125	13.469	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	10,192	102,87	101,49	114,63	1.048.449	1.033.856	1.302.352	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	40,950	121,06	118,35	131,82	4.957.434	5.068.007	6.136.816	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12,682	140,76	135,88	148,15	1.785.138	1.723.264	3.707.640	
Anteilklasse P	EUR	8,897	90,16	91,44	104,77	802.143	803.510	912.157	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	73,958	123,14	120,27	133,69	9.107.548	3.642.350	5.861.511	
Anteilklasse R	EUR	7,166	90,49	91,87	105,27	648.410	661.284	832.243	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3,220	97,52	98,26	111,06	314.064	336.531	290.279	
Global Income Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	337	94,18	91,62	104,01	31.780	31.815	66.982	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	112	83,35	83,41	99,46	9.343	9.087	10.331	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	126	86,26	85,81	101,03	10.827	10.566	10.376	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	110	85,42	84,81	99,69	9.360	9.109	10.339	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	869	84,25	83,93	100,04	73.189	70.859	80.534	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.583	81,58	82,33	99,15	129.139	126.658	145.405	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.087	82,51	83,26	100,08	89.728	88.552	102.768	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.489	84,83	84,58	99,70	126.267	123.407	145.332	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	90,12	88,91	103,04	90.121	88.913	103.036	
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	3.709	79,07	80,53	98,05	293.230	288.821	8.574	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.337	88,91	87,94	102,42	118.864	87.937	102.416	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	110	86,25	85,80	101,04	9.517	9.231	10.439	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	190.659	95,56	92,70	104,69	18.220.092	18.064.079	33.873.109	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.490	91,34	89,82	103,52	227.434	4.576.380	6.269.322	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	110	86,24	85,79	101,02	9.455	9.183	10.410	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17.693	94,96	92,23	104,40	1.680.228	1.631.885	931.720	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	110	86,24	85,79	101,02	9.505	9.222	10.433	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.102	84,95	84,95	100,82	93.601	91.324	104.104	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	95,53	92,68	104,64	9.553	9.268	130.485	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	19.048	94,05	91,73	104,42	1.791.423	1.747.317	104.422	
Global Credit Portfolio (Hedged)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.943.640	15,85	15,37	18,21	30.816.063	18.587.408	28.727.909	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.222	10,11	—	—	12.355	—	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) ^(b)	USD	1.242	9,92	—	—	12.322	—	—	
Basiswährungsklasse	USD	27.760	10,53	10,44	12,50	292.351	288.515	3.630.768	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	1.133	10,01	—	—	11.340	—	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	SGD	13.000	9,94	—	—	129.274	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	1.126	10,11	—	—	11.387	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	56.437	102,90	101,01	121,74	5.807.395	2.004.231	1.564.370	
Anteilklasse A	USD	99.107	10,58	10,47	12,56	1.048.738	1.060.816	1.383.772	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.755.369	14,54	14,30	17,34	25.526.381	19.225.658	28.298.051	
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	6.444	9,99	9,77	10,17	64.382	134.958	140.267	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.011.583	14,21	13,73	16,15	199.078.315	98.125.988	225.645.050	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.778.920	12,56	12,41	14,97	60.021.586	60.170.637	74.273.159	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	20.351.683	14,66	14,36	17,24	298.416.988	255.211.630	252.114.361	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	44.803	9,40	9,41	11,38	421.145	432.730	964.458	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	13.020.880	13,97	13,48	15,79	181.942.064	199.622.779	300.767.664	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	12.876.234	85,30	83,29	99,27	1.098.315.386	1.096.923.244	1.443.636.599	
Anteilklasse IO	USD	12.777.864	9,97	9,94	11,92	127.424.814	146.144.229	153.747.453	
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.765.197	6,03	6,16	8,02	10.643.337	12.498.388	20.945.155	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.583.863	16,96	16,41	19,32	26.867.238	11.449.192	40.540.447	
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	2.657.058	12,85	12,34	12,57	34.147.933	35.587.952	37.744.780	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	682.871	16,52	16,19	19,47	11.282.509	12.561.281	18.458.812	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	68.699	10,93	10,63	11,04	750.811	1.472.049	1.596.052	

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)								
Anteilklasse P	USD	539.303	11,44	11,36	13,63	6.167.677	6.119.194	4.877.160
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	134.534	8,50	8,56	10,49	1.143.384	467.517	8.303.019
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	174.844	8,34	8,34	10,11	1.457.928	1.467.161	1.745.069
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	487.232	13,14	12,71	14,96	6.404.648	5.643.131	15.259.040
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	348.506	12,78	12,27	12,49	4.455.021	4.664.526	5.179.482
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	640.032	11,28	11,05	13,27	7.217.064	5.730.093	7.675.805
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	1.367.114	11,13	10,82	11,23	15.220.072	20.529.434	25.390.113
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	641.167	10,47	10,18	12,08	6.711.077	6.247.288	5.636.959
Anteilklasse R	USD	740.082	10,14	10,08	12,10	7.507.513	7.333.677	25.137.528
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	690.224	8,47	8,53	10,46	5.845.162	674.659	695.765
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	534.054	9,47	9,48	11,47	5.059.981	5.898.115	6.947.283
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	379.124	9,45	9,37	9,78	3.582.923	3.518.045	3.687.087
Global Fixed Income Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	426.932	13,56	13,27	16,51	5.789.239	4.709.428	6.908.166
Basiswährungsklasse	USD	125.929	13,81	13,73	17,24	1.738.958	1.726.822	1.451.352
Anteilklasse A	USD	120.791	10,76	10,68	13,42	1.300.015	1.313.268	17.186.763
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	646.990	7,19	7,24	8,25	4.652.488	4.561.295	5.273.283
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	284.366	17,48	17,56	19,81	4.971.638	5.100.070	7.370.258
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	176.975	8,17	7,98	9,87	1.446.644	1.020.671	1.262.076
Anteilklasse I	USD	530.147	11,57	11,56	14,53	6.133.116	6.137.728	27.521.405
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.324.414	14,25	13,89	17,11	18.871.143	18.602.400	35.610.185
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	254.823	12,50	12,22	15,12	3.186.411	5.922.750	9.639.812
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	68.633	9,81	9,58	11,85	673.211	743.140	1.837.523
Anteilklasse R	USD	370.951	8,07	8,07	10,14	2.995.014	3.198.725	1.941.793
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	2.995.417	12,70	12,57	14,73	38.051.693	18.178.937	30.573.878
Basiswährungsklasse	EUR	66.931	9,95	9,96	11,76	665.661	432.872	768.429
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	256.259	103,66	102,44	—	26.563.015	4.684.606	—
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	404.856	12,16	12,04	14,15	4.922.035	4.602.584	6.598.212
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.312.230	13,69	13,51	15,73	168.501.944	153.804.636	199.489.616
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	12.876.749	104,44	102,58	117,80	1.344.792.638	1.123.854.245	931.019.589
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	115.019	87,34	86,13	—	10.046.150	16.640.963	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	5.720.712	10,83	10,56	12,04	61.975.912	60.847.812	87.090.845
Anteilklasse I	EUR	13.072.951	4,64	4,68	5,52	60.723.404	76.896.758	83.234.500
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	337.860	9,86	9,64	11,04	3.331.182	4.261.152	5.032.875
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.745.275	12,99	12,63	14,37	48.634.822	105.050.679	478.644.004
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.586.135	10,36	10,32	11,93	37.151.585	35.967.462	41.448.067
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	2.526.688	5,31	5,44	6,84	13.423.331	15.589.245	27.825.944
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.958.133	13,32	13,16	15,33	26.088.186	28.772.011	42.035.301
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	550.061	10,24	10,20	11,92	5.633.412	5.863.081	7.459.847
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	296.921	8,99	8,76	10,01	2.668.554	2.601.312	7.688.620
Anteilklasse P	EUR	190.216	10,44	10,51	12,41	1.986.011	1.307.238	1.536.499
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	81.657	10,68	10,68	12,45	871.796	867.589	2.260.818
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	208.412	11,28	11,21	12,97	2.351.273	2.328.352	5.198.259
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.267.159	10,71	10,58	12,32	35.001.945	10.713.375	25.226.401
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	445.191	11,74	11,45	13,06	5.228.628	5.073.310	20.406.127
Anteilklasse R	EUR	575.850	9,06	9,12	10,77	5.214.545	5.162.165	7.942.466
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	1.409.359	8,67	8,80	10,42	12.217.503	7.092.403	9.587.550
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.079.618	9,94	9,93	11,58	20.681.516	25.004.912	87.996.780
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	745.562	10,55	10,48	12,12	7.866.577	8.122.319	18.364.056
Global High Yield Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.584.035	21,45	20,78	23,46	55.430.157	54.755.441	81.450.618
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.344.737	14,04	13,62	13,89	18.883.952	24.027.881	31.052.824
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	648.633	138,20	135,46	155,42	89.641.854	59.307.076	55.290.202
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.913	7,68	7,68	9,22	14.687	14.228	16.082
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	601.141	7,98	7,94	9,42	4.799.721	4.752.814	6.759.705
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	510.857	7,75	7,72	8,26	3.958.187	4.217.996	5.248.055
Basiswährungsklasse	USD	3.649.252	6,63	6,76	7,95	24.176.430	25.584.068	44.757.162
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	776.836	7,87	8,03	8,53	6.117.018	7.387.548	10.175.046
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.033	82,73	82,40	98,89	85.461	82.415	93.098

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
		Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)							
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	408.835	7,83	7,85	9,40	3.201.670	3.369.891	4.035.174	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	1.000	6,55	6,66	7,23	6.548	32.022	338.959	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	97.087	7,75	7,75	8,28	752.262	752.252	989.782	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	29.596	10,36	10,27	10,67	306.737	318.793	357.293	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.397.180	24,98	24,52	28,26	34.907.993	34.961.218	49.758.627	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	91.865	12,05	11,84	12,31	1.107.089	2.167.637	2.397.820	
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	51.430	6,48	6,75	8,12	333.023	395.013	782.472	
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	337.898	8,49	8,71	10,34	2.869.580	3.138.981	3.913.527	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	398.906	7,92	7,87	9,34	3.158.666	3.132.764	5.011.340	
Anteilklasse A	USD	1.697.080	8,02	8,17	9,61	13.615.663	14.743.659	23.730.123	
Anteilklasse B	USD	3.817	4,85	4,91	5,78	18.521	18.754	22.066	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	932.346	6,91	6,96	8,41	6.441.015	6.774.901	8.530.422	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	407.833	6,73	6,79	7,40	2.744.178	3.227.924	4.787.523	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	421.963	32,09	32,05	33,18	13.540.813	13.825.774	17.475.597	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	980.153	13,31	13,09	15,16	13.041.252	14.277.656	18.665.918	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	135.631	11,38	11,21	11,71	1.543.571	2.499.299	3.254.306	
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.143.404	4,81	4,97	5,99	24.736.103	25.819.695	39.433.047	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	24.938.106	7,67	7,63	9,05	191.371.302	194.788.872	298.321.019	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.340	7,31	7,37	8,92	9.797	9.592	10.999	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12.464.179	20,90	20,19	22,66	260.478.024	215.728.572	313.267.555	
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	34.548	16,21	15,68	15,89	559.914	627.181	646.824	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.572.242	17,37	17,00	19,48	131.529.696	130.816.507	302.214.952	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	477	22,29	21,64	24,46	10.631	10.321	11.666	
Anteilklasse I	EUR	15.450	10,00	10,60	11,38	154.423	163.733	130.343.761	
Anteilklasse I	USD	1.480.152	8,46	8,65	10,18	12.520.895	14.615.311	217.597.340	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.044.923	8,50	8,82	10,62	119.336.733	123.685.115	5.013.809	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	138.682	7,28	7,49	8,89	1.009.117	1.167.269	1.732.124	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	7,28	7,49	8,02	390	401	429	
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	18.173	8,13	8,15	9,75	147.664	143.328	161.466	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.359.383	22,51	21,68	24,19	30.599.874	41.196.346	119.915.343	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	1.130.604	19,37	18,90	21,52	21.898.264	27.961.860	84.408.975	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	172.431	20,74	20,07	22,56	3.575.951	3.421.384	43.401.092	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	56.426.928	1.093,59	1.080,60	1.228,96	61.707.793.412	63.364.651.310	71.904.887.236	
Anteilklasse IO	USD	1.868.570	6,98	7,16	8,43	13.037.138	11.993.046	35.048.705	
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	54.000	12,66	12,22	13,70	683.824	54.001.222	107.264.140	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	980	10,37	10,23	11,72	10.159	1.525.615	2.067.276	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	432	10,91	10,62	12,16	4.713	9.213.963	20.371.117	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	583	11,77	11,42	12,89	6.868	6.662	7.519	
Anteilklasse IS	USD	1.428	7,86	8,05	9,47	11.226	37.529.489	52.381.667	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4.233	7,32	7,54	8,95	30.980	16.495.621	38.928.098	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.820.564	11,10	10,74	12,09	20.212.091	4.765.691	11.569.949	
Anteilklasse P	USD	320.763	8,36	8,54	10,05	2.682.103	2.610.156	2.944.523	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	44.310	8,21	8,23	9,86	363.708	333.262	405.981	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.875.500	14,09	13,62	15,29	26.429.723	29.974.704	40.129.371	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	15.196	10,66	10,53	12,08	161.997	508.511	715.077	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	22.864	10,89	10,77	11,13	249.052	604.018	838.472	
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	18.611	12,73	12,32	12,49	236.831	229.216	309.181	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.783.558	12,02	11,77	13,49	21.442.377	24.664.640	37.905.960	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	203.319	11,62	11,39	11,78	2.362.942	2.316.342	2.827.612	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	11.592	109,70	107,25	122,45	1.271.610	1.243.244	1.419.459	
Anteilklasse R	USD	1.872.550	8,16	8,35	9,82	15.284.632	15.902.576	21.659.937	
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	252.659	6,68	6,98	8,40	1.688.008	3.803.408	5.526.549	
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	426.786	7,87	8,04	8,55	3.357.792	4.580.379	5.547.415	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	569.640	6,90	7,16	8,63	3.932.846	4.406.706	6.319.096
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	897.450	7,54	7,76	9,21	6.763.610	8.334.941	13.373.912
Global Securitised Income Bond Portfolio^(b)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(b)	USD	99.788	178,16	169,85	194,89	17.778.744	21.280.970	36.206.749
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	USD	—	—	137,96	161,18	—	16.056.999	20.996.562
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	174	106,77	105,02	124,82	18.592	22.305	21.280
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	USD	111.435	134,13	130,93	152,83	14.946.253	278.795	19.243
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	SGD	1.827	103,17	101,88	121,62	188.456	181.132	208.865
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	SGD	9.827	138,18	135,45	158,88	1.357.938	1.438.531	3.124.023
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(b)	EUR	6.497	143,89	139,37	164,38	934.857	955.950	1.339.061
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	—	—	135,72	158,57	—	19.321.351	22.026.899
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	24.673	134,17	130,97	152,88	3.310.404	1.179.954	1.317.176
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	49.207	197,19	187,35	213,11	9.703.079	10.343.855	16.637.681
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(b)	EUR	103.573	154,75	149,01	173,36	16.028.241	15.870.995	19.535.018
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	—	—	137,75	160,94	—	25.937.976	32.437.637
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	171.764	134,04	130,85	152,74	23.023.945	16.775	19.177
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) ^(b)	USD	147.972	189,81	180,62	206,17	28.086.419	31.524.716	39.584.629
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	EUR	91	100,64	—	—	9.160	—	—
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) ^(b)	GBP	122	122,86	123,71	129,74	14.961	14.716	15.071
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	USD	5.545	107,83	105,26	122,98	597.883	573.368	658.026
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	2.327	107,38	105,39	124,29	249.914	373.354	450.957
Anteilklasse R	USD	92.720	188,74	179,37	204,17	17.499.706	13.827.449	24.355.713
Anteilklasse R	USD	42.497	145,38	141,81	164,79	6.178.073	5.986.831	6.913.409
Global Sovereign Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	1.695	98,65	94,34	110,34	167.203	231.231	297.531
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	USD	807	90,49	87,41	103,16	73.060	70.524	83.183
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	USD	—	—	99,00	115,09	—	531.910	2.230.277
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(b)	EUR	2.134.146	99,63	97,13	107,70	212.619.960	244.748.472	157.043.663
Anteilklasse I	GBP	—	—	117,16	126,35	—	3.824	263.894.355
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	USD	346	90,78	87,98	103,89	31.418	29.956	34.825
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	107.145	107,00	105,85	116,05	11.464.735	11.289.127	10.712.203
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	8.782	131,64	129,64	137,80	1.156.063	1.321.222	1.455.279
Basiswährungsklasse	USD	138	93,86	94,53	104,14	12.986	12.787	13.591
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	USD	11.647	94,05	96,32	105,27	1.095.351	1.167.053	1.353.727
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.020	79,61	81,16	91,29	81.218	51.805	68.842
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	EUR	1.580	112,97	112,68	122,18	178.530	177.971	192.868
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	USD	13.008	92,64	93,30	102,79	1.205.076	900.443	933.468
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.686	77,89	79,40	89,30	209.229	223.011	377.030
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.354	104,22	105,90	103,22	558.031	1.456.190	1.404.657
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	EUR	11.783	106,87	106,85	116,45	1.259.200	1.151.741	1.866.554
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	84	87,40	88,36	98,09	7.377	7.266	7.701
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	110,87	111,81	107,51	11.087	11.181	10.751
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	177.239	144,78	141,99	149,66	25.660.942	26.952.508	73.596.251
Anteilklasse I	EUR	86.611	124,28	123,44	132,73	10.763.839	11.670.733	10.120.980
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	25.334	94,43	97,13	106,17	2.392.178	3.550.933	2.689.495
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	61.612	91,56	92,21	101,61	5.640.862	4.089.340	5.497.322
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	USD	354.691	139,27	136,82	144,70	49.398.497	55.254.677	68.019.244
Anteilklasse P	EUR	6.114	119,55	118,94	128,33	730.927	970.513	1.047.112
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	USD	6.921	94,26	96,79	105,79	652.398	639.221	1.872.104
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	EUR	31	80,37	83,69	93,47	2.482	2.469	2.661
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	GBP	49.896	88,02	90,85	100,03	4.391.910	4.333.700	4.610.986
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	9.549	89,49	90,13	99,32	854.538	840.816	891.328
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	42.481	135,28	132,69	139,92	5.746.754	6.518.916	14.499.740
Anteilklasse R	EUR	24	117,89	117,05	125,77	2.801	2.781	2.988
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	23.103	90,96	93,54	102,25	2.101.379	1.058.301	2.108.624
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	790	78,26	81,56	91,12	61.806	96.054	331.710
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	433	85,45	88,34	97,27	36.961	12.156	13.578
Sterling Credit Portfolio								
Basiswährungsklasse	GBP	7.650	122,28	127,90	161,26	935.345	1.051.639	1.761.137
Anteilklasse I	GBP	79.597	118,32	124,09	156,46	9.418.204	9.996.598	16.337.027
Anteilklasse P	GBP	1.665	122,19	128,04	161,44	203.405	211.896	275.294

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Sterling Credit Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.774	122,11	124,59	154,01	216.627	522.762	1.145.807	
Anteilklasse R	GBP	45.197	92,49	96,98	122,27	4.180.270	4.856.387	8.879.347	
US Dollar Short Duration Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(b)	USD	100	99,94	—	—	9.994	—	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	USD	100	99,51	—	—	9.951	—	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) ^(b)	USD	100	99,59	—	—	9.959	—	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) ^(b)	USD	100	99,60	—	—	9.960	—	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	SGD	1.300	99,40	—	—	129.220	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.020.807	107,59	105,41	110,68	217.417.845	228.432.550	277.962.117	
Anteilklasse I	USD	60.232	96,94	96,43	102,71	5.838.785	11.184.770	23.824.914	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	610.039	106,55	104,46	109,84	64.997.145	112.410.560	70.336.317	
Anteilklasse P	USD	109.009	96,84	96,26	102,53	10.556.534	10.443.011	16.012.790	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	332.892	106,21	104,08	109,33	35.357.008	34.616.372	30.697.287	
Anteilklasse R	USD	142.958	96,86	96,34	102,61	13.847.429	13.625.346	15.126.600	
US Fixed Income Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	70.964	14,77	14,46	17,04	1.047.892	1.754.699	2.291.566	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.181	9,62	9,55	11,41	11.367	11.134	13.139	
Basiswährungsklasse	USD	150.555	10,03	9,96	11,82	1.509.346	1.525.731	2.805.283	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	53.946	9,62	9,55	11,41	519.221	512.337	808.150	
Anteilklasse A	USD	43.151	11,60	11,51	13,66	500.652	518.543	603.869	
Anteilklasse B	USD	1.023	10,12	9,98	11,91	10.355	10.200	12.168	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	92.354	11,29	11,38	12,27	1.042.641	1.053.573	2.115.542	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10.791.938	15,60	15,22	17,82	168.383.896	149.296.914	156.884.766	
Anteilklasse I	USD	354.174	10,07	10,04	11,92	3.565.442	3.471.716	3.499.636	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	355.086	9,62	9,55	11,42	3.417.205	3.545.577	13.833	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.032.351	15,39	15,03	17,62	46.678.277	37.748.656	41.499.677	
Anteilklasse P	USD	766	11,51	11,47	13,62	8.825	8.616	10.096	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	112.731	11,27	11,00	12,88	1.270.755	1.252.252	2.049.748	
Anteilklasse R	USD	57.858	9,12	9,09	10,79	527.472	702.454	783.246	
US Mortgage Backed Securities Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	49.186	15,17	14,91	17,21	746.014	597.992	1.564.399	
Basiswährungsklasse	USD	363.895	1,92	1,92	2,26	697.271	633.571	796.857	
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	232.516	9,96	9,62	10,72	2.314.855	2.519.289	3.037.006	
Anteilklasse A	USD	180.434	6,33	6,34	7,46	1.142.795	1.373.582	2.226.606	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	111.386	8,71	8,68	10,28	969.716	988.499	2.167.308	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12.228.337	10,31	10,10	11,59	126.013.068	113.078.116	88.518.000	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	88.542	13,02	12,94	15,19	1.152.819	1.967.270	12.152.159	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.218	13,08	12,90	14,94	68.272	67.329	77.987	
Anteilklasse I	USD	400	8,64	8,68	10,21	3.455	3.473	12.508.985	
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4.237.742	6,73	6,79	8,21	28.532.794	72.640.471	119.914.905	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	239.895	913,21	920,79	—	219.075.127	1.053.251.696	—	
Anteilklasse IO	USD	2.539.694	8,80	8,87	10,43	22.356.353	20.738.816	29.672.229	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.046.259	13,53	13,27	15,26	27.678.545	27.106.685	17.048.497	
Anteilklasse P	USD	56.363	9,65	9,69	11,40	543.679	191.910	319.743	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	184.098	10,98	10,76	12,36	2.020.688	2.010.961	2.884.232	
Anteilklasse R	USD	52.609	8,35	8,40	9,89	439.509	441.794	334.941	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	88.139	128,59	124,60	145,75	11.333.952	12.197.038	15.557.070	
Basiswährungsklasse	USD	10.119	123,55	119,72	140,03	1.250.119	1.211.321	787.950	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	43.921	110,79	109,17	127,00	4.865.889	5.858.567	12.447.086	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	19.482	120,40	118,64	138,02	2.345.570	2.416.440	3.455.235	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	28.921	130,39	127,85	146,90	3.770.915	4.348.576	5.866.643	
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	47.683	119,49	118,04	138,01	5.697.831	6.762.306	8.248.274	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	127.699	137,37	132,62	153,97	17.541.675	17.436.136	9.983.694	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.002	112,68	110,63	127,75	450.990	541.973	483.341	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	845.170	102,27	—	—	86.439.346	—	—	
Anteilklasse I	USD	2.141	124,71	121,38	141,23	267.055	1.042.390	1.212.786	
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.821	112,45	110,42	127,56	204.771	382.298	212.138	
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	348.848	131,98	129,95	148,53	46.040.282	47.954.030	53.204.120	
Global Multi-Asset Conservative Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	86.765	116,98	113,92	132,20	10.149.781	10.119.570	15.461.801	
Basiswährungsklasse	USD	3.633	108,34	106,19	123,69	393.568	405.403	651.630	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	55.519	101,68	100,56	117,12	5.645.342	6.712.577	14.601.423	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	417	100,63	100,13	116,98	41.920	53.742	100.050	

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende	Nettoinventarwert je Anteil			Nettoinventarwert am ^(a)		
		Anteile am	am ^(a)					
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Fortsetzung)								
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	7.802	109,54	108,35	125,22	854.603	1.060.463	1.351.108
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	133.626	103,87	102,98	120,54	13.879.411	14.488.453	14.875.150
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.588.888	124,45	120,78	139,20	197.738.607	201.082.926	321.852.185
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.015	103,28	101,81	117,76	208.095	249.909	422.223
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	95	101,46	—	—	9.662	—	—
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (geschlossen) ^(b)	GBP	—	—	103,52	118,38	—	37.922.238	47.073.261
Anteilklasse I	USD	115	108,71	106,97	124,58	12.469	12.099	13.939
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.068	103,14	101,67	117,64	110.192	137.903	159.561
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	202.378	109,83	109,01	126,01	22.226.930	24.065.681	30.193.006
Global Multi-Asset Growth Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.330	138,33	133,78	154,32	2.950.546	3.369.506	5.273.316
Basiswährungsklasse	USD	1.967	135,41	130,96	151,07	266.346	265.226	319.486
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.297	117,64	115,83	131,56	270.204	656.956	1.786.488
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.715	136,85	134,75	153,05	234.732	242.266	238.019
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	6.557	147,94	145,10	163,10	970.030	1.024.940	1.340.220
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8.619	134,00	132,27	150,99	1.154.978	1.041.212	1.140.566
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	901.914	148,73	143,27	163,95	134.142.479	134.929.558	184.384.688
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.006	120,33	118,00	132,96	120.991	118.657	13.296
Anteilklasse I	USD	108	137,86	133,16	152,70	14.873	14.325	16.390
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	120,04	117,74	132,72	12.004	11.774	13.272
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	111.244	151,19	148,03	165,37	16.818.894	18.107.485	16.381.173
Global Multi-Asset Income Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26.933	136,61	132,38	145,49	3.679.443	3.652.129	1.542.992
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	988.507	89,61	89,78	104,79	88.578.498	90.109.853	77.019.077
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.618.528	86,48	86,59	101,02	139.977.608	161.228.625	201.902.898
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	66.117	86,55	86,29	—	5.722.678	5.737.782	—
Basiswährungsklasse	USD	35.982	104,36	107,30	121,68	3.755.225	3.465.776	6.470.752
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	8.435.849	88,54	88,25	102,96	746.926.675	833.182.885	1.365.451.121
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	451.230	83,92	84,76	100,54	37.865.890	46.263.762	67.723.221
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	100	98,99	—	—	9.899	—	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	53.365	898,24	909,92	—	47.934.554	23.690.772	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	SGD	135	99,03	—	—	13.369	—	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.019	81,65	82,42	97,33	164.870	164.800	65.964
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	113.741	88,46	88,50	102,65	10.062.026	10.389.155	238.987
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	110,02	107,95	121,24	38.569	37.841	42.501
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13.490	98,87	101,78	118,29	1.333.723	1.465.432	1.471.764
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	21.902	96,93	96,31	110,69	2.122.964	1.857.671	2.235.982
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	97.750	77,05	78,44	94,03	7.531.989	6.998.240	5.909.316
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	118.350	92,86	93,30	109,43	10.989.884	7.953.323	8.485.949
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	43.699	78,23	79,20	94,09	3.418.380	3.408.611	3.553.845
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	32.274	121,82	119,88	135,46	3.931.586	4.171.465	4.557.788
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.822	145,67	140,65	153,47	2.013.341	1.943.956	2.121.145
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9.370	130,06	127,15	141,79	1.218.678	1.160.983	1.350.646
Anteilklasse I	USD	557	105,86	107,53	122,16	58.912	58.493	53.379
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	139,92	135,39	148,36	13.992	13.539	14.836
Anteilklasse P	USD	133	104,83	106,67	121,17	13.992	13.539	14.836
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	70.518	94,82	95,26	111,60	6.686.588	6.921.435	8.409.525
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	136,83	133,79	149,25	10.874	10.632	11.861
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	48.829	91,33	94,25	109,73	4.459.387	145.699	11.869
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.996	109,02	111,56	128,50	217.652	176.983	117.183

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)		Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	4.805	102,32	100,95	111,81	491.662	478.671	1.540.236
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	USD	120	85,47	87,29	99,79	10.237	10.098	11.184
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	91,04	90,91	102,79	18.208	18.183	20.558
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	241	75,52	78,12	91,35	18.208	18.183	20.557
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.179	88,83	88,92	101,05	104.699	61.352	20.211
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	175.200	105,55	103,80	114,24	18.492.735	18.186.380	6.937.099
Anteilklasse I	EUR	106	95,95	95,51	107,32	10.192	10.146	11.401
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	USD	111	85,65	87,78	100,26	9.495	9.337	10.276
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	AUD	1.350	105,79	104,48	115,20	142.810	141.044	155.524
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	GBP	877.779	101,95	100,47	110,52	89.489.041	88.700.053	116.050.112
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	200	93,75	93,34	104,90	18.750	18.668	20.981
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	GBP	500	98,98	97,85	108,35	49.490	48.926	54.174
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	248	75,67	78,54	91,80	18.751	18.669	20.982
Global Absolute Return Portfolio	GBP	619	79,96	82,39	94,78	49.477	48.913	54.159
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	63	99,62	97,20	107,85	6.243	6.091	60.196
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	USD	101	97,30	95,37	105,84	9.840	9.603	10.658
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	EUR	1.000	85,29	84,34	95,64	85.292	84.343	113.316
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	SEK	8.174	85,64	84,68	95,69	700.038	692.065	809.440
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.008	82,21	81,50	92,88	82.905	104.203	50.199
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	79.144	105,25	102,39	112,89	8.330.164	8.908.698	13.327.190
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	EUR	166.268	90,23	88,92	100,14	15.002.222	32.429.377	40.148.266
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	GBP	365	97,36	95,20	105,65	35.538	365.083	448.069
Anteilklasse I	JPY	582.344	9.265,15	9.239,22	10.361,51	5.395.505.181	5.776.703.782	6.478.403.672
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	102	100,46	98,83	109,40	10.236	9.956	10.973
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	EUR	78	86,50	86,21	97,50	6.718	6.618	7.449
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	500	90,43	89,45	99,69	45.214	44.726	49.844
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	USD	48.216	110,65	107,31	117,61	5.334.825	6.069.636	11.947.619
Anteilklasse IO	GBP	1.965.062	90,75	88,49	97,62	178.329.710	165.377.025	152.762.740
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	25	79,87	78,90	110,38	1.980	1.919	2.100
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	71	90,22	88,88	100,06	6.407	6.312	7.106
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	EUR	74	86,35	86,05	97,29	6.406	6.310	7.104
Global Dynamic Bond Portfolio^(b)	GBP	10.054	93,27	92,23	102,80	937.693	976.588	977.012
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(b)	USD	—	—	120,28	122,31	—	780.205	834.791
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	104,14	107,82	—	169.459	210.784
Basiswährungsklasse ^(b)	USD	—	—	86,13	88,79	—	66.466	66.182
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	78,38	82,31	—	51.880	53.700
Anteilklasse A ^(b)	USD	—	—	94,76	97,68	—	372.007	447.808
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	96,93	100,59	—	562.886	870.790
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	USD	—	—	120,97	122,48	—	12.097	12.248
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(b)	AUD	—	—	97,33	98,98	—	12.736	12.951
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	106,03	109,31	—	412.214	657.404
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	63,90	67,15	—	52.867	54.506
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	—	—	124,54	126,33	—	215.619.722	421.511.442
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert) ^(b)	AUD	—	—	99,59	103,27	—	24.305.854	24.748.821
Thesaurierende Anteilklasse R ^(b)	USD	—	—	112,54	114,05	—	13.385	11.413
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	98,05	101,16	—	283.752	292.761
Anteilklasse R ^(b)	USD	—	—	96,74	99,74	—	30.713	70.679
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	83,79	88,05	—	98.086	101.199
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	—	—	91,28	94,57	—	106.602	108.483
Global Dynamic Bond Plus Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	125.962	120,47	116,75	123,05	15.174.945	15.719.052	22.067.781
Basiswährungsklasse	USD	5.999	90,40	89,36	96,80	542.326	696.450	754.493
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	USD	99.353	92,09	91,79	99,89	9.149.230	10.067.347	16.102.398
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	CHF	18.664	88,21	87,34	94,04	1.646.433	1.634.022	1.467.563
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	38.226	103,50	101,61	109,21	3.956.271	4.529.514	8.594.457

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	50.307	92,57	90,73	96,94	4.657.197	4.554.596	4.866.407	
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.321	71,70	72,99	81,20	94.687	93.748	101.006	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	132.168	73,28	74,00	82,30	9.685.089	11.023.311	13.811.953	
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	553	86,16	86,34	94,52	47.640	257.917	282.375	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	14.848	90,34	89,30	96,74	1.341.393	1.402.394	1.605.482	
Anteilklasse A	USD	35.663	92,00	91,58	99,65	3.280.875	5.137.568	6.718.741	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	74.672	78,33	78,49	86,52	5.848.948	5.795.042	7.578.262	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	81.959	97,57	96,02	103,73	7.996.300	8.199.850	10.343.225	
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	7.217,64	7.308,34	8.054,25	346.902.118	351.261.408	387.112.391	
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	599.740	12.257,15	11.781,64	9.959,18	7.351.102.835	7.066.907.715	5.975.007.978	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	189.399	130,99	126,54	132,49	24.809.592	26.397.887	54.018.271	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	27.270	94,28	93,05	99,52	2.571.074	2.611.887	2.890.045	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	76.641	112,84	110,43	117,89	8.648.150	9.854.709	174.036.599	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	14.250	104,35	101,31	106,42	1.486.997	1.443.557	92.248.535	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	460.730	9.555,15	9.467,59	10.099,09	4.402.349.133	4.362.006.366	4.652.957.389	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	95,72	93,51	99,23	239.558	234.009	248.327	
Anteilklasse I	EUR	4.446	107,24	110,34	109,62	476.759	490.523	575.209	
Anteilklasse I	USD	13.500	92,29	92,33	100,51	1.245.952	1.246.514	4.467.372	
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.635	83,18	83,91	92,16	136.013	132.360	139.490	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.925	78,95	80,04	89,08	230.938	354.177	543.655	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.292	86,27	86,76	95,04	197.726	470.407	515.322	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.074.508	110,18	106,65	111,53	118.390.604	119.996.506	207.592.667	
Anteilklasse IS	USD	184	91,80	91,90	100,03	16.923	16.338	17.084	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	137	86,32	86,89	95,20	11.811	11.460	12.041	
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.797.358	32,16	33,50	40,48	57.809.701	60.074.204	85.709.441	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	7.712	90,34	89,29	96,74	696.670	676.417	714.861	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	41.790	127,09	122,92	129,01	5.311.043	5.062.747	13.304.145	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	36.993	109,50	107,28	114,84	4.050.545	3.986.536	4.573.960	
Anteilklasse P	USD	14.474	92,24	92,16	100,32	1.335.091	1.310.728	1.713.943	
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	107	76,50	77,48	86,15	8.190	8.023	8.582	
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	29.370	86,38	86,75	95,03	2.536.975	2.466.065	2.600.801	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	6.254	85,50	84,51	91,56	534.675	528.493	444.249	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	71.426	118,36	114,37	119,80	8.454.182	11.146.517	23.521.868	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	92,64	91,45	97,87	72.348	71.416	76.428	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	34.527	102,63	100,46	107,33	3.543.420	3.623.481	4.045.168	
Anteilklasse R	USD	34.573	88,12	88,12	95,92	3.046.542	3.042.277	4.186.058	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	30.151	75,91	76,92	85,59	2.288.730	2.355.292	4.565.419	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	26.911	82,99	83,43	91,39	2.233.463	1.329.384	1.462.082	
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	174.527	13,36	13,24	15,68	2.331.273	2.557.995	3.668.147	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	330.468	15,58	15,24	17,68	5.147.646	4.949.017	15.192.685	
Basiswährungsklasse	EUR	133.590	9,72	9,76	11,69	1.297.938	800.969	1.331.129	
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	64.988	10,13	10,03	11,77	658.066	651.465	782.817	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	1.050	98,01	97,02	—	102.915	101.872	—	
Anteilklasse A	EUR	142.724	10,06	10,09	12,09	1.436.348	1.610.074	2.940.042	
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	72.044	11,79	11,67	13,68	849.162	840.519	7.661.674	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	140.173	12,51	12,42	14,74	1.753.088	1.696.252	2.380.873	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17.748.848	13,94	13,78	16,23	247.443.062	339.103.499	367.385.655	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	14.398	8,78	8,63	10,04	126.392	124.308	144.607	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	102.962	86,30	85,22	—	8.885.627	14.790.022	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	638.313	16,03	15,62	18,01	10.233.066	80.669.706	179.191.311	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	92.958	10,37	10,37	12,27	963.651	914.863	1.125.389	
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	88.303.589	8,03	8,03	9,61	709.467.460	896.205.993	1.049.773.890	
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.000	15,14	14,93	17,48	15.136	14.926	17.480	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	9.528	16,73	16,37	18,94	159.358	154.036	197.992	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	8.408.539	85,70	84,41	98,41	720.585.864	1.103.838.430	1.156.738.779	

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 31. Mai 2023**

	Währung	Umlaufende Anteile am	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.714.459	17,31	16,84	19,33	64.300.149	76.865.071	21.279.468
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4.646.592	9,95	9,92	11,63	46.244.324	56.203.981	85.412.364
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	26.973	13,85	13,72	16,21	373.522	401.561	2.536.294
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.592.153	15,95	15,59	18,04	25.401.210	281.966	39.986.076
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	742	11,47	11,44	13,54	8.512	8.363	9.754
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	827.795	10,60	10,48	12,35	8.772.904	7.026.158	7.237.742
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	322.341	12,33	12,03	13,88	3.973.735	4.087.814	5.264.412
Anteilklasse R	EUR	218.353	8,90	8,96	10,74	1.942.731	1.962.695	2.814.958
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	208.829	9,76	9,76	11,54	2.038.395	1.937.780	2.604.613
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	20.701	9,54	9,48	11,11	197.510	195.846	253.581
Global Strategic Macro Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	46.164	109,21	106,33	107,24	5.041.749	5.362.063	9.603.112
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.665	87,81	87,34	89,94	146.167	169.397	450.258
Basiswährungsklasse	USD	6.944	91,70	90,14	94,08	636.757	625.905	653.305
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	26.973	94,21	92,88	95,44	2.541.112	2.742.368	8.315.580
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	954	99,87	97,69	98,87	95.326	190.924	193.244
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	256.242	95,56	94,05	95,99	24.485.628	24.673.271	56.416.411
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	608	77,53	77,19	82,29	47.172	46.507	47.798
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	18.335	108,33	103,60	100,51	1.986.226	1.901.294	2.127.008
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	79.999	90,48	89,42	92,37	7.238.293	8.754.413	10.844.503
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	24.990	114,11	110,80	111,14	2.851.538	4.470.300	9.670.706
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.455	93,73	92,97	95,24	230.106	228.253	233.802
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	270.116	98,56	96,91	99,07	26.623.779	60.323.314	147.189.184
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	577	93,49	92,07	94,45	53.949	2.896.612	3.043.576
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	997	107,26	104,63	105,32	106.952	112.324	112.840
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	626	100,11	98,21	99,68	62.620	61.430	399.105.223
Anteilklasse I	USD	106	99,37	97,93	98,65	10.544	10.237	10.269
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	615	79,49	79,37	84,64	48.922	79.174	2.194.603
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	485.308	122,95	119,08	118,85	59.666.273	65.277.334	6.303.761
Anteilklasse IO	USD	699.261	91,00	89,94	93,91	63.635.320	62.023.642	62.998.756
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.834	111,47	108,39	109,04	315.964	688.081	915.472
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	88,98	88,38	90,80	8.898	8.838	9.080
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	4.000	96,26	94,78	97,16	385.016	36.588	37.507
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	98,26	95,94	96,82	5.670	5.536	5.587
Anteilklasse P	USD	112	91,02	89,55	94,57	10.152	9.871	9.932
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	16.045	107,40	104,31	104,67	1.723.268	1.906.643	2.870.791
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2.743	90,56	89,84	92,07	248.430	246.479	387.623
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	26.286	98,28	96,65	98,83	2.583.502	5.206.842	7.507.469
Anteilklasse R	USD	25.225	89,15	87,86	91,73	2.248.892	2.216.058	5.303.126
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.380	79,46	79,32	84,59	189.137	282.794	442.243
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.000	86,47	85,63	89,86	778.172	822.595	1.140.836
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	7.993	106,39	103,25	103,45	850.381	825.263	2.989.959
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	11.028	98,68	97,83	100,09	1.088.236	1.216.449	3.362.234
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.789	100,24	98,51	100,59	179.370	253.807	677.154
Anteilklasse RS	USD	120	96,66	95,32	99,51	11.608	892.082	930.849
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	960	90,99	90,90	96,96	87.331	105.265	314.645
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.011	127,53	124,60	127,50	128.989	124.898	124.745
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	6.502	109,49	108,30	112,99	711.906	530.260	777.107
Basiswährungsklasse	USD	2.857	93,13	92,66	97,09	266.070	260.322	266.905
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	1.292	80,37	80,96	86,61	103.845	102.785	107.286
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	45	89,51	89,53	94,32	4.000	4.001	4.215
Anteilklasse A	USD	3.567	96,89	96,28	100,87	345.577	346.077	411.774
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.408	98,26	97,44	102,17	236.628	238.068	333.251
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	77	140,49	136,84	139,15	10.837	10.692	10.873

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 31. Mai 2023

	Umlaufende Anteile am		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	31. Mai 23	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21	31. Mai 23	30. Nov. 22	30. Nov. 21
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.656	121,75	120,07	124,52	932.128	919.219	953.279
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	537.142	99,57	97,67	100,31	53.482.171	52.341.470	53.511.048
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	546	141,02	137,64	139,96	76.983	75.137	76.403
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	114,59	111,67	113,64	11.459	11.167	88.643
Anteilklasse R	USD	125	91,42	91,22	95,56	11.458	11.166	11.366
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	30.737	85,25	85,44	90,06	2.620.361	2.623.845	2.762.618
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	1.104.096	27,18	25,01	31,15	30.010.740	31.403.595	44.836.433
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	1.971.057	31,40	28,89	35,98	61.888.391	59.681.078	79.977.464
Anteilklasse I	EUR	574.817	32,59	30,84	35,04	18.731.567	19.948.450	25.506.534
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.527.829	24,47	22,49	27,93	37.382.016	45.895.181	62.853.620
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	929.863	26,53	24,32	30,07	24.671.209	54.242.359	51.863.128
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	377.986	30,88	29,13	32,88	11.671.438	11.571.112	15.796.703
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.205.334	24,99	22,92	28,35	55.105.697	49.700.589	60.326.964
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22.514	12,40	11,53	14,73	279.219	3.103.331	8.826.101
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.358.102	13,25	12,24	15,51	17.998.866	17.795.536	24.550.502
Anteilklasse R	USD	6.995.754	23,56	21,69	26,92	164.820.230	158.995.194	251.779.824
Absolute Return Tracker Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	332.919	11,18	10,97	11,44	3.720.479	3.294.844	4.458.949
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	296.901	9,81	9,83	10,48	2.914.048	3.144.375	3.031.790
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.093.554	9,85	9,78	10,42	10.769.211	95.041.004	84.604.657
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	11,25	11,10	11,59	157.514	155.332	162.246
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	121.017	10,96	10,79	11,30	1.326.568	916.149	1.251.008
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	26.358	9,96	9,93	10,63	262.633	278.632	306.556
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.960.541	12,78	12,51	12,94	191.242.819	201.710.729	243.319.674
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	12,09	11,91	12,46	1.244	1.225	1.281
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	11.981.197	10,59	10,58	11,19	126.917.597	173.657.268	235.503.100
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.202.737	11,80	11,69	12,36	320.982.640	185.761.926	238.864.991
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	679.737	12,38	12,18	12,71	8.418.308	7.917.215	10.546.416
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	6.691.372	1.028,63	1.032,14	1.086,38	6.882.908.767	5.810.578.692	6.118.004.673
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1.095.397	105,22	104,27	109,98	115.260.877	160.558.752	181.305.245
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	935.701	11,54	11,31	11,74	10.793.907	13.146.991	16.270.334
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	227.382	10,91	10,83	11,49	2.480.282	2.500.043	2.689.950
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6.026.233	10,16	10,06	10,64	61.201.103	66.477.503	72.989.589
Anteilklasse R	USD	5.883.822	12,28	12,07	12,49	72.226.821	75.742.577	85.461.699
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.599.394	11,55	11,41	11,91	18.474.488	18.174.131	26.656.306
Alternative Trend Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	SEK	1.677	104,06	—	—	174.478	—	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	235.679	10,27	10,45	9,23	2.420.175	3.250.577	2.192.861
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.223.362	12,49	12,53	10,86	40.256.551	7.614.016	577.457
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.218.469	11,30	11,46	10,04	25.070.740	34.384.050	42.677.272
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	97.890	12,01	12,08	10,41	1.175.256	43.778.136	46.058.144
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert) ^(b)	JPY	5.000.000	1.014,75	—	—	5.073.753.531	—	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	462.536	115,05	116,67	—	53.215.561	292.095.788	—
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.297.040	12,72	12,81	11,04	29.210.191	26.897.291	21.482.398
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	14.155.511	13,36	13,36	11,51	189.131.096	228.800.444	335.711.896
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	677.061	1.184,94	1.212,48	1.054,00	802.274.325	352.039.141	734.178.755
Anteilklasse IO	USD	2.096.281	12,34	12,43	10,73	25.874.505	26.889.731	34.291.769
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	20.304	11,40	11,47	9,90	231.368	186.432	140.881

^(a) Siehe Anmerkung 3(k).

^(b) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

1 Gründung

Goldman Sachs Funds (der „Fonds“) wurde am 5. November 1992 gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als „Société d’Investissement à Capital Variable“ („SICAV“ – Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) auf unbegrenzte Zeit gegründet. Der Fonds ist gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner derzeit geltenden Fassung eingetragen. Der Fonds hat Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“, die „Verwaltungsgesellschaft“) zu seiner Verwaltungsgesellschaft bestellt. GSAMFSL ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von dieser reguliert und ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von The Goldman Sachs Group Inc.

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

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

Zum 31. Mai 2023 setzte sich der Fonds aus vierundsechzig verschiedenen Portfolios (die „Portfolios“) zusammen.

Zum 31. Mai 2023 bot der Fonds Anteile in den Portfolios wie im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I detailliert aufgeführt an.

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

Das Goldman Sachs India Equity Portfolio (das „India Equity Portfolio“) tätigte seine Anlagen zuvor über eine hundertprozentige Zweck-Tochtergesellschaft, die Goldman Sachs India Limited (die „Tochtergesellschaft“), eine in Mauritius gegründete privatrechtliche Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Die Tochtergesellschaft wird von Intercontinental Trust Limited mit Sitz in Mauritius verwaltet. Intercontinental Trust Limited hat die Verwaltungsaufgabe an die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, delegiert. Die Anlagen, die von der Tochtergesellschaft für das India Equity Portfolio gehalten wurden, wurden von der Tochtergesellschaft weggenommen und werden nunmehr direkt vom India Equity Portfolio gehalten. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 (das „Übertragungsdatum“) abgeschlossen, und zum 31. Mai 2023 werden keine Anlagen des India Equity Portfolios mehr über die Tochtergesellschaft gehalten.

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

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

Zum 22. November 2022 hat die Tochtergesellschaft einen Liquidator bestellt und das Liquidationsverfahren eingeleitet.

Es wird mit keiner erheblichen Störung der Geschäftstätigkeit des Goldman Sachs India Equity Portfolio gerechnet.

2 Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

2 Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

2 Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

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

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

(a) Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

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

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

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

(b) Anlagetransaktionen, resultierende Anlageerträge und Betriebskosten

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

Die Betriebskosten werden periodengerecht verbucht.

(c) Transaktionskosten

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

i. Verbuchung und Ausbuchung

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

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

ii. Bewertungsprinzipien

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

(ii.1) Börsennotierte Aktiva und Passiva

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

(ii.2) Schuldtitel

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

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

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

(ii.3) Einlagenzertifikate und Geldmarktanlagen

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

(ii.4) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen

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

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.5) Derivate

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

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

(ii.5) (a) Optionskontrakte

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

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

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

(ii.5) (b) Terminkontrakte

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

(ii.5) (c) Swap-Kontrakte

Swaps, einschließlich Zins-Swaps, Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps, können an eine beliebige Anzahl zugrunde liegender Anlagen und Indizes gekoppelt werden, und ihre Bedingungen können sehr unterschiedlich sein. Es werden Geldflüsse auf Basis des Zugrundeliegenden ausgetauscht. Vorabzahlungen, die einen Risikoaufschlag darstellen, werden über die Laufzeit des Kontrakts abgeschrieben bzw. zugeschrieben. Swap-Vereinbarungen werden zum Marktwert ausgewiesen, typischerweise zum Mittelkurs bewertet, und der Wert der Swap-Vereinbarung basiert auf einem vom Kontrahenten gelieferten Kurs, einem unabhängigen Kursdienst oder einem Bewertungsmodell. Das Modell berücksichtigt verschiedene Faktoren, darunter den Marktwert des Zugrundeliegenden, die mit dem Zugrundeliegenden verbundenen Risiken und die spezifischen Kontraktbedingungen. Im Rahmen dieser Vereinbarungen können

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.5) Derivate (Fortsetzung)

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

gemäß den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen Sicherheitsleistungen in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erfasst werden, die im Falle eines Zahlungsverzugs, eines Konkurses oder einer Insolvenz für eine Verwertung in Anspruch genommen werden können. Diese Sicherheitsleistungen lauten vornehmlich auf die Basiswährung und werden vom Depotkonto an den Makler ausgezahlt.

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden alle Sicherheiten für Total-Return-Swaps in Form von Barmitteln verpfändet.

Angaben zu Barsicherheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 13 und weitere Informationen dem Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV.

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

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

(ii.5) (d) Devisentermingeschäfte

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

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

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

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

(ii.6) Alle Wertpapiere und Derivate

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

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

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

(e) Barmittel

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

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

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

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

(g) Währungsumrechnung

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

(h) Aufwendungen

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

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 finden die oben beschriebenen „Schnappschuss“- und „Schlusskurs“-Anteilklassen bei folgenden Portfolios Anwendung:

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

Die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung, die Entwicklung des Eigenkapitals und die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes wurden unter Verwendung von „Schnappschuss“-Kursen aller Börsen zum 31. Mai 2023 dargestellt. Wenn die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes, die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung und die Entwicklung des Eigenkapitals unter Verwendung der „Schlusskurs“-Kurse dargestellt würden, würden der Gesamtmarktwert und das Eigenkapital folgende Abweichungen aufweisen:

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

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

Portfolios	Währung	Marktwert der Anlagen und Devisen, einschließlich unrealisierter Gewinne/ (Verluste) aus Terminkontrakten			Eigenkapital			
		Schnapp- schuss	Schlusskurs	Abwei- chung	Schnapp- schuss	Schlusskurs	Abwei- chung	Prozentsatz der Abwei- chung
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	303.254.743	304.410.600	1.155.857	312.716.284	313.872.141	1.155.857	0,37 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	173.865.097	174.439.144	574.047	178.099.723	178.673.770	574.047	0,32 %
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	2.553.428.629	2.555.885.373	2.456.744	2.569.438.976	2.571.895.720	2.456.744	0,10 %
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	3.407.810.625	3.400.676.381	(7.134.244)	3.393.852.975	3.386.718.731	(7.134.244)	(0,21 %)
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	602.916.761	602.077.912	(838.849)	614.732.979	613.894.130	(838.849)	(0,14 %)
US CORE [®] Equity Portfolio	USD	1.455.771.258	1.452.417.396	(3.353.862)	1.463.231.317	1.459.877.455	(3.353.862)	(0,23 %)
US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	118.242.314	117.838.110	(404.204)	118.242.684	117.838.480	(404.204)	(0,34 %)

* Ausgewiesen in Tsd.

(j) Ertragsausgleichsvereinbarungen

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

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung

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

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

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung (Fortsetzung)

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

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

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

Einzelheiten zu Portfolios, welche die alternative Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts zum 31. Mai 2023 angewandt haben, finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Entwicklung des Eigenkapitals.

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen

Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt. Zudem ist die Bewertungsstelle im Hinblick auf bestimmte Bewertungsfunktionen, die letztendlich im Abschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle, und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Controllers Division („Controllers“) ausgeführt.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Anlagen aufgeführt, bei denen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts zum 31. Mai 2023 die Bewertungsstelle herangezogen wurde:

Zum 31. Mai 2023				
Portfolios	Währung	Anzahl der bewerteten Anlagen	Wert	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	4	0	0,00 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	6	177.466	0,00 %
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio	USD	1	278	0,00 %
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	1	506.544	0,03 %
India Equity Portfolio	USD	2	5.901.481	0,31 %
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	8	0	0,00 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	3	0	0,00 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	2	0	0,00 %
Global Income Bond Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Global High Yield Portfolio	USD	4	1.616.478	0,10 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	1	0	0,00 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD	2	0	0,00 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	3	0	0,00 %
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	1	0	0,00 %

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

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

5 Besteuerung

Besteuerung – Luxemburg

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

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

Besteuerung – Belgien

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

5 Besteuerung (Fortsetzung)

Besteuerung – Tochtergesellschaft

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

Die Anlagen, die von der Tochtergesellschaft für das India Equity Portfolio gehalten wurden, wurden von der Tochtergesellschaft weggenommen und werden nunmehr direkt vom India Equity Portfolio gehalten. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 abgeschlossen, und zum 31. Mai 2023 werden keine Anlagen des India Equity Portfolio mehr über die Tochtergesellschaft gehalten. Zum 22. November 2022 hat die Tochtergesellschaft einen Liquidator bestellt und das Liquidationsverfahren eingeleitet.

Besteuerung – Allgemein

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

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

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Anlageberater und Untieranlageberater

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

GSAMI hat mit folgenden verbundenen Untieranlageberatern jeweils Untieranlageberaterverträge abgeschlossen:

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anlageberater und Unteranlageberater (Fortsetzung)

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

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

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

Aufwandsgrenze

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

Einzelheiten zu den Beratungsgebührensätzen und den Aufwandsgrenzen zum 31. Mai 2023 sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft I aufgeführt.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Grainne Alexander, Herr Frank Ennis 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Leistungsgebühren

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Leistungsgebühr (Fortsetzung)

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden keine Leistungsgebühren von den Anteilklassen der genannten Portfolios erhoben.

Bei anderen Goldman Sachs Funds verdiente Gebühren

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

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

Alle Portfolios investierten in Anteilklassen von Goldman Sachs Funds, für die keine Anlageberatergebühren berechnet werden. Daher wurden für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 für die Anlage der Portfolios in den Goldman Sachs Funds keine Anlageberatungsgebühren verdient.

Provisionen

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

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden folgende Transaktionen mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs eingegangen, wobei sich der Gesamtwert der Maklerprovisionen, die an verbundene Unternehmen von Goldman Sachs gezahlt wurden, in Provisionen für Wertpapiergeschäfte und Provisionen für Terminkontrakte aufteilt:

Portfolios	Währung	Wertpapiergeschäfte		Maklerprovisionen		Provisionen für Terminkontrakte**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Asia Equity Portfolio	USD	3.370.594	9,70 %	8.463	13,43 %	700
All China Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	251
Global Millennials Equity Portfolio	USD	6.694.857	1,92 %	1.172	0,45 %	—
India Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	35.325
Japan Equity Partners Portfolio***	JPY	2.936.135	2,54 %	514	0,80 %	185
Japan Equity Portfolio***	JPY	12.541.870	10,08 %	13.588	13,12 %	569
US Equity ESG Portfolio	USD	15.039.083	8,30 %	12.538	38,42 %	—
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD	8.344.483	4,39 %	3.042	7,62 %	—
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	12.328
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	—	—	—	—	8.879
Global CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	694
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	15
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	1.702.800	0,45 %	—	—	—

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Provisionen (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Wertpapiergeschäfte		Maklerprovisionen		Provisionen für Terminkontrakte**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	5.758.089	0,26 %	—	—	58.004
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	174.550	0,02 %	—	—	—
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	233.240	0,00 %	—	—	15.106
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	1.694.728	0,01 %	—	—	108.002
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	199.720	0,01 %	—	—	17.624
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	—	—	—	—	210
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	5.395.984	0,04 %	—	—	46.206
Global Fixed Income Portfolio	USD	105.951	0,01 %	—	—	3.373
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	791.774	0,01 %	—	—	38.141
Global High Yield Portfolio	USD	—	—	—	—	31.374
Global Securitised Income Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	4.701
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	3.682
Sterling Credit Portfolio	GBP	—	—	—	—	505
US Fixed Income Portfolio	USD	—	—	—	—	8.669
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	—	—	—	—	7.880
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	332.868	0,05 %	—	—	—
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	—	—	—	—	63.477
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	3.000.452	0,01 %	—	—	108.658
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD	7.590.000	0,03 %	—	—	—
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	—	—	—	—	13.752
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	8.013.670	5,62 %	1.756	3,08 %	—
Insgesamt (in USD)****		184.431.592		132.370		606.588

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

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

*** Ausgewiesen in Tsd.

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

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden für alle sonstigen Portfolios keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen von Goldman Sachs abgeschlossen.

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

Wertpapierleihe

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

des Werts der ausgeliehenen Wertpapiere gehalten, wobei Änderungsmargen in Form der vorgenannten staatlichen Wertpapiere oder in bar gestellt werden. Generell können die Leihgeschäfte über erstklassige Finanzinstitute, die sich auf derartige Geschäfte spezialisieren, auf die von ihnen vorgeschriebene Weise durchgeführt werden.

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

Im Folgenden sind die zum 31. Mai 2023 verliehenen Wertpapiere und das von jedem Portfolio erwirtschaftete Einkommen sowie die von der Wertpapierleihstelle, die Teil des Wertpapierleihprogramms ist, verdienten Gebühren zusammengefasst:

Portfolios	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals	% der beleihbaren Vermögenswerte insgesamt*	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten am 31. Mai 2023	Sicherheit als Prozentsatz des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 31. Mai 2023	Erwirtschaftete Bruttoerträge für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023	Erhobene Gebühren für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023	Erwirtschaftete Nettoerträge für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	566.461	0,02 %	0,02 %	624.524	110 %	59.547	5.952	53.595
Global Equity Income Portfolio	USD	—	—	—	—	—	7.282	802	6.480
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	—	—	—	—	—	83.885	8.115	75.770
Global Millennials Equity Portfolio	USD	4.217.176	0,27 %	0,28 %	4.649.569	110 %	72.245	7.224	65.021
Japan Equity Partners Portfolio**	JPY	—	—	—	—	—	12.291	1.229	11.062
Japan Equity Portfolio**	JPY	2.519.591	1,41 %	1,45 %	2.777.849	110 %	17.570	1.688	15.882
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	165.142	16.094	149.048
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	16.591.264	1,21 %	1,23 %	18.291.871	110 %	98.253	9.088	89.165
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	11.669.316	0,34 %	0,36 %	12.865.617	110 %	178.623	18.548	160.075
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	452.835	0,07 %	0,08 %	499.253	110 %	61.699	6.172	55.527
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	47.774.825	1,64 %	1,70 %	50.163.569	105 %	14.109	1.417	12.692
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	688.728	1,45 %	1,51 %	723.164	105 %	180	18	162
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	99.087.113	3,21 %	3,39 %	105.496.581	106 %	55.282	5.576	49.706
Global High Yield Portfolio	USD	38.670.951	2,41 %	2,48 %	42.555.559	110 %	434.368	43.448	390.920
Insgesamt (in USD) ***							1.461.319	144.951	1.316.368

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

** Ausgewiesen in Tsd.

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

Verwalter, Domizil- und Quotierungsstelle

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

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

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Verwahrstelle

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

Vertriebsstelle

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

Portfolios	Währung	Einbehaltene Verkaufsgebühren
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	1.779
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	1.219
Global Millennials Equity Portfolio	USD	63.096
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	24.309
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	312.162
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	4.958
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	359
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	604.373
Insgesamt (in USD)		1.012.255

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 gab es für alle weiteren Portfolios keine einbehaltenen Verkaufsgebühren und GSAMFSL hat keine einbehaltenen Verkaufsgebühren erhalten.

Weitere Einzelheiten zu den Vertriebsgebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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

Transferstelle

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

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

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

Bewertungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Goldman Sachs & Co. LLC beauftragt, die Aufgaben der Bewertungsstelle wahrzunehmen. Die Bewertung selbst wurde im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 durch Controllers ausgeführt. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilskapital

Im Folgenden findet sich eine Zusammenfassung der Anteilsbewegungen der Portfolios für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2022.

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Asia Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	218.244	2.729	2.576	218.397
Basiswährungsklasse	USD	191.138	377	20.802	170.713
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	11.188	1.188	1.081	11.295
Anteilklasse A	USD	38.814	2.676	2.519	38.971
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	309.549	25.234	25.252	309.531
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.260.453	430.418	447.627	4.243.244
Anteilklasse I	GBP	7.784	3	—	7.787
Anteilklasse I	USD	228.130	1.672	85	229.717
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.307.012	7.036	743.955	570.093
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.366.704	9.975	87.843	1.288.836
Anteilklasse P	USD	12.067	98.510	—	110.577
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.384	—	—	2.384
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.384.231	1.720	520.420	865.531
Anteilklasse R	GBP	28.960	10.758	7.451	32.267
Anteilklasse R	USD	338.740	8.052	4.701	342.091
Asia Equity Portfolio insgesamt		9.705.398	600.348	1.864.312	8.441.434
All China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	87.282	1.154	30.094	58.342
Basiswährungsklasse	USD	20.432	2.000	2.799	19.633
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	—	—	1.364
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	629.769	80.489	14.504	695.754
Anteilklasse I	USD	709	—	—	709
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.305.378	170.897	30.397	1.445.878
Anteilklasse P	USD	68.332	65.407	65.407	68.332
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	83.478	—	520	82.958
Anteilklasse R	GBP	28.278	1.453	1.901	27.830
Anteilklasse R	USD	155.602	711	16.981	139.332
All China Equity Portfolio insgesamt		2.380.624	322.111	162.603	2.540.132
China Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	—	—	1.000
Basiswährungsklasse	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	28.837	21.630	8.207
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	770	—	—	770
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.400	—	—	1.400
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	1.000	29.119	24.673	5.446
Anteilklasse A	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	250.000	—	—	250.000
Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I SD	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	218.071	—	—	218.071
Anteilklasse I	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	82.202	—	—	82.202
Anteilklasse P	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse P	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
China Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt		579.443	57.956	46.303	591.096
Emerging Markets Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.346.170	1.131.767	42.148	4.435.789
Basiswährungsklasse	USD	19.850	—	233	19.617
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	43.966	4.235	1.054	47.147
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	2.415.213	—	—	2.415.213
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	30.141.522	3.461.837	1.982.415	31.620.944
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.382.837	450.694	158.746	2.674.785
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	33.833.957	3.706.991	2.385.062	35.155.886
Anteilklasse I	USD	16.883.919	4.194.364	363.514	20.714.769
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	570.121	—	56.647	513.474

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse IO	USD	428.189	735.696	—	1.163.885
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	178.761	—	—	178.761
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	234.612	76.790	27.761	283.641
Anteilklasse R	GBP	703.403	196.351	236.781	662.973
Anteilklasse R	USD	23.997	10.138	—	34.135
Emerging Markets Equity ESG Portfolio insgesamt		91.206.517	13.968.863	5.254.361	99.921.019
Emerging Markets Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12.047.517	396.744	1.389.670	11.054.591
Basiswährungsklasse	USD	786.432	15.216	99.690	701.958
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	54.509	83	2.841	51.751
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.450.327	312.373	1.017.616	10.745.084
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	975	—	—	975
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	2.501	29.253	1.343	30.411
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	88.484	1.333	8.081	81.736
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	355.249	8.192	36.033	327.408
Anteilklasse A	USD	207.265	193.367	207.391	193.241
Anteilklasse B	USD	1.107	—	—	1.107
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.689.057	61.466	260.317	2.490.206
Anteilklasse G	USD	26.703	455	—	27.158
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.680.099	849.609	1.658.275	11.871.433
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	12.553.155	1.490.219	398.160	13.645.214
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	65.912.821	14.076.606	11.061.883	68.927.544
Anteilklasse I	EUR	5.375.672	10	—	5.375.682
Anteilklasse I	GBP	10.449.006	1.196.074	3.676.868	7.968.212
Anteilklasse I	USD	2.511.842	116.233	392.702	2.235.373
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	386.024	196.401	—	582.425
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	880	—	—	880
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	20.341.640	607.377	1.361.446	19.587.571
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halb.)	EUR	1.105.653	—	1.105.570	83
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	389.549	25.767	45.747	369.569
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.133.822	64.932	218.791	1.979.963
Anteilklasse P	USD	257.291	147.207	51	404.447
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	77.878	13.500	1.417	89.961
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.413.533	119.211	96.640	1.436.104
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	11.076.349	1.309.019	2.124.305	10.261.063
Anteilklasse R	GBP	5.745.648	1.321.130	907.695	6.159.083
Anteilklasse R	USD	1.008.211	28.473	52.258	984.426
Emerging Markets Equity Portfolio insgesamt		181.129.199	22.580.250	26.124.790	177.584.659
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	—	—	1.000
Basiswährungsklasse	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	181.326	—	—	181.326
Anteilklasse I SD	USD	1.000	1	—	1.001
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	304.250	—	—	304.250
Anteilklasse I	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	GBP	990	—	—	990
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio insgesamt		502.566	1	—	502.567
Global Environmental Impact Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	538.302	176.495	39.685	675.112
Basiswährungsklasse	USD	19.347	—	1.068	18.279
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.865	124	—	2.989
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	3.117	158	106	3.169
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.569.895	218.600	373.140	5.415.355
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.678.600	146.340	151.889	1.673.051
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	965.515	118.363	482.979	600.899
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.710.844	152.507	1.144.417	13.718.934
Anteilklasse I	AUD	2.633.656	88.751	114.453	2.607.954
Anteilklasse I	GBP	11.572	4	—	11.576
Anteilklasse I	USD	824.170	1.025	25.324	799.871
Anteilklasse IO	USD	47.627.427	1.156.956	2.706.503	46.077.880
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	512.675	—	33.135	479.540
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6.942.641	119.578	634.360	6.427.859
Anteilklasse P	GBP	1.000	—	—	1.000

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse P	USD	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	413.124	116.517	56.742	472.899
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	5.468.899	131.414	1.107.439	4.492.874
Anteilklasse R	GBP	2.036.591	19.401	77.057	1.978.935
Anteilklasse R	USD	139.389	—	460	138.929
Global Environmental Impact Equity Portfolio insgesamt		90.099.729	2.446.233	6.948.757	85.597.205
Global Equity Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.421	—	—	1.421
Basiswährungsklasse	USD	205.600	27.836	4.502	228.934
Anteilklasse A	USD	16.539	11.460	3.852	24.147
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	61.941	4.143	866	65.218
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	440.252	3.278	24	443.506
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	870.480	48.349	35.881	882.948
Anteilklasse P	USD	48.658	8	47.978	688
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.112	9	—	1.121
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	317.173	64.284	126.478	254.979
Anteilklasse R	GBP	36.200	409	21.776	14.833
Anteilklasse R	USD	283.150	4.048	246.964	40.234
Global Equity Income Portfolio insgesamt		2.282.526	163.824	488.321	1.958.029
Global Equity Partners ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	258.852	3.020	10.004	251.868
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10.170	12	—	10.182
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.018	18	—	1.036
Basiswährungsklasse	USD	505.528	553	11.331	494.750
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.413	25	—	1.438
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	882.330	7.025	112.595	776.760
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	614.233	2.690	96.150	520.773
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	15.077	—	—	15.077
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	428.026	—	5.570	422.456
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	—	—	10.661
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	66.767	12.926	5.443	74.250
Anteilklasse A	USD	65.012	150	8.421	56.741
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	215.319	4.819	9.602	210.536
Anteilklasse E	EUR	91.530	—	4.978	86.552
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	2.346.343	36.377	705.984	1.676.736
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	18.210.650	—	1.386.446	16.824.204
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.625.194	319.560	2.678.914	16.265.840
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.888.199	694.446	578.107	4.004.538
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	—	—	1.066
Anteilklasse I	GBP	9.269	1.360	2.561	8.068
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	889.953	3.462	11.786	881.629
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	2.328.602	75.499	67.137	2.336.964
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.847.918	278.918	407.966	2.718.870
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	946.959	88.256	136.211	899.004
Anteilklasse IO	USD	1.517.232	87.749	264.775	1.340.206
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	542.160	90.243	60.626	571.777
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.903.072	75.189	49.085	1.929.176
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	247.935	—	26.281	221.654
Anteilklasse P	EUR	3.024	73.618	—	76.642
Anteilklasse P	USD	1.044.587	14.633	202.838	856.382
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.066	—	—	1.066
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.145.706	244.794	419.370	2.971.130
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	684.785	15.506	34.463	665.828
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.855.177	199.484	79.749	1.974.912
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.844.008	273.854	125.807	1.992.055
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	68.494	—	639	67.855
Anteilklasse R	GBP	2.164.775	134.867	162.945	2.136.697
Anteilklasse R	USD	9.207.784	673.116	630.094	9.250.806
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	10.324	23	—	10.347
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	193.142	2.929	—	196.071
Global Equity Partners ESG Portfolio insgesamt		77.694.360	3.415.121	8.295.878	72.813.603
Global Future Health Care Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.358.822	36.695	46.085	1.349.432
Basiswährungsklasse	USD	11.796	—	3.065	8.731
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	21.193	4.263	1.371	24.085
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	547.305	54.190	133.959	467.536
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	339.803	7.200	25.184	321.819
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8.195.646	650.481	1.151.222	7.694.905
Anteilklasse I	USD	436.644	—	4.098	432.546
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	900	—	—	900
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	5.012.352	253.725	692.822	4.573.255
Anteilklasse P	USD	1.142.406	24.066	123.356	1.043.116
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	68.259	22.629	14.573	76.315
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.306.727	43.355	663.542	3.686.540

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Global Future Health Care Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	GBP	197.838	—	—	197.838
Anteilklasse R	USD	723.379	—	32.879	690.500
Global Future Health Care Equity Portfolio insgesamt		22.363.070	1.096.604	2.892.156	20.567.518
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	196.287	11.116	27.976	179.427
Basiswährungsklasse	USD	50.920	10.324	123	61.121
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	238.877	9.272	10.748	237.401
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	5.011	1.689	1.918	4.782
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.364	—	—	1.364
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	142.786	21.346	11.310	152.822
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20.836.359	1.124.007	1.885.300	20.075.066
Anteilklasse I	GBP	800	—	—	800
Anteilklasse I	USD	667.432	—	5.948	661.484
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	206.449.721	2.590.294	24.860.708	184.179.307
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	5.002.090	99.167	405.053	4.696.204
Anteilklasse P	USD	521.452	59.277	57.380	523.349
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	346.413	16.695	35.788	327.320
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	349.056	171.071	7.409	512.718
Anteilklasse R	EUR	857.861	23.535	242.021	639.375
Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	2.096.697	214.212	147.550	2.163.359
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt		237.764.126	4.352.005	27.699.232	214.416.899
Global Millennials Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.279.715	389.486	1.591.699	8.077.502
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	999	10	—	1.009
Basiswährungsklasse	USD	665.276	6.133	39.847	631.562
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	1.373	14	—	1.387
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.783.609	89.028	316.506	1.556.131
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	849.346	115.283	121.910	842.719
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	8.011.068	153.095	882.476	7.281.687
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	41.420	2.080	703	42.797
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.925.414	163.339	245.100	3.843.653
Anteilklasse E	EUR	5.018.215	147.098	439.257	4.726.056
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20.192.490	1.387.306	2.295.974	19.283.822
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	289.055	6.653	113.913	181.795
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.496.363	1.770.768	2.418.160	16.848.971
Anteilklasse I	GBP	168.195	—	29.476	138.719
Anteilklasse I	USD	6.983.460	25.014	1.647.318	5.361.156
Anteilklasse IO	USD	4.524.449	1.018.719	674.491	4.868.677
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.201.760	85.127	473.643	3.813.244
Anteilklasse P	USD	1.204.166	73.326	102.831	1.174.661
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	819	—	—	819
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	510.156	23.621	132.093	401.684
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.249.828	271.178	807.244	2.713.762
Anteilklasse R	GBP	1.215.158	8.668	242.405	981.421
Anteilklasse R	USD	2.486.677	46.519	335.758	2.197.438
Global Millennials Equity Portfolio insgesamt		92.099.011	5.782.465	12.910.804	84.970.672
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.308.746	1.364.089	1.613.114	14.059.721
Basiswährungsklasse	USD	2.068.680	227.537	171.605	2.124.612
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.021.883	75.998	96.578	1.001.303
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	70.642	25.501	4.408	91.735
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	33.597	36.428	11.465	58.560
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	154.690	63.215	26.834	191.071
Anteilklasse A	USD	727.939	124.445	56.885	795.499
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.900.671	295.694	394.246	5.802.119
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.378.586	739.897	394.969	1.723.514
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.776.114	929.926	2.010.026	16.696.014
Anteilklasse I	GBP	5.494.458	570.742	1.080.018	4.985.182
Anteilklasse I	USD	673.038	35.456	183.623	524.871
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	8.714.363	—	3.671.278	5.043.085
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.024	—	—	1.024
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	963.812	116.255	83.450	996.617
Anteilklasse P	USD	101.326	27.389	16.084	112.631
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.782.838	313.048	411.450	1.684.436
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.475.168	264.896	561.617	3.178.447
Anteilklasse R	GBP	2.666.024	228.584	473.480	2.421.128
Anteilklasse R	USD	1.143.652	60.576	54.863	1.149.365
India Equity Portfolio insgesamt		68.457.251	5.499.676	11.315.993	62.640.934
Japan Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	382.611	54.033	44.263	392.381
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	32.527	2.270	4.576	30.221
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	348.322	88.117	45.429	391.010
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	35.618	2.500	20.130	17.988

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Saldo am	
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Japan Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	85.184	15.355	28.287	72.252
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	7.850	—	—	7.850
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	18.716	5.898	685	23.929
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	126.666	—	33.899	92.767
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	404.766	158.606	8.232	555.140
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.804.104	807.877	1.461.312	7.150.669
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	3.337.286	2.066.338	288.782	5.114.842
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	6.547.137	1.444.237	1.809.818	6.181.556
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.968.581	153.929	309.829	1.812.681
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	37.054	8.837	7.303	38.588
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	8.379.256	293.369	1.139.767	7.532.858
Anteilklasse I	GBP	2.208.075	201.738	267.574	2.142.239
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.515.515	—	—	1.515.515
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10.798.442	—	—	10.798.442
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	749.738	22.564	62.148	710.154
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.600.102	86.638	409.795	2.276.945
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	167.739	—	—	167.739
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	119.568	—	74.638	44.930
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	615.140	65.829	96.921	584.048
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	770.982	407.280	163.920	1.014.342
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	184.089	505.614	29.723	659.980
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.316.146	49.300	388.187	977.259
Anteilklasse R	GBP	7.072	1.135	1.437	6.770
Anteilklasse R	JPY	23.950	27	201	23.776
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.737.914	95.678	127.926	1.705.666
Japan Equity Partners Portfolio insgesamt		52.330.150	6.537.169	6.824.782	52.042.537
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	162.534	11.934	11.718	162.750
Basiswährungsklasse	JPY	718.870	20.759	18.699	720.930
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	884.400	90.293	169.826	804.867
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	28.921	1.262	1.733	28.450
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	140.353	21.642	49.552	112.443
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3.227	—	—	3.227
Anteilklasse in anderer Währung	USD	60.852	1.757	791	61.818
Anteilklasse A	USD	307.544	99	69.001	238.642
Anteilklasse B	USD	8.021	3.625	—	11.646
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.553.938	227.126	123.718	1.657.346
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.007.137	49.506	199.526	1.857.117
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	7.665.308	299.102	4.494.322	3.470.088
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	3.912.367	1.001.557	186.812	4.727.112
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.644.847	319.124	1.277.348	1.686.623
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	427.593	338.748	54.495	711.846
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	9.943.489	998.445	525.241	10.416.693
Anteilklasse I	JPY	557.424	36.712	54.151	539.985
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.872.793	116.042	642.244	2.346.591
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	13.379.487	416.262	4.238.378	9.557.371
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	JPY	26.908	—	1.652	25.256
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	6.888	—	1.163	5.725
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	17.937	2.860	3.106	17.691
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	378.945	—	35.047	343.898
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	10.335	269.278	4.218	275.395
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	448.582	29.541	101.160	378.963
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	505.887	79.294	90.905	494.276
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.186	4.258	1.945	11.499
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	163.648	88.750	28.675	223.723
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	122.137	311	—	122.448
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	23.442	11.040	—	34.482
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	251.727	115.206	80.744	286.189
Japan Equity Portfolio insgesamt		49.244.727	4.554.533	12.466.170	41.333.090
US Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.940.796	576.102	897.015	14.619.883
Basiswährungsklasse	USD	203.695	127	10.346	193.476
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19.891	2.247	—	22.138
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.185.628	139.466	163.939	4.161.155
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	19.415	—	10.978	8.437
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28.119	—	—	28.119
Anteilklasse A	USD	146.289	2.998	896	148.391
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	186.321	3.283	23.588	166.016
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	15.200	3.618	3.843	14.975
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	6.496	3.461	1.288	8.669
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.381	—	—	78.381
Anteilklasse I	GBP	53.279	2.682	6.191	49.770
Anteilklasse I	USD	109.302	212	40.000	69.514
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	190.084	12.651	29.300	173.435
Anteilklasse IS	GBP	596.115	5	74.670	521.450
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	288.463	—	2.809	285.654

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
US Equity ESG Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse P	USD	44.016	—	—	44.016
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	281.641	25.742	9.292	298.091
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	99.459	160	14.964	84.655
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	522.476	54.240	39.208	537.508
Anteilklasse R	GBP	33.168	2.893	3.980	32.081
Anteilklasse R	USD	125.932	1.343	36.927	90.348
US Equity ESG Portfolio insgesamt		22.174.166	831.230	1.369.234	21.636.162
US Focused Growth Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	151.462	4.803	4.531	151.734
Basiswährungsklasse	USD	167.498	1.888	21.926	147.460
Anteilklasse A	USD	32.255	474	677	32.052
Anteilklasse B	USD	5.124	—	—	5.124
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	51.507	4.523	1.876	54.154
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.699	6.220	3.717	21.202
Anteilklasse I	USD	341	—	—	341
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	205.637	—	—	205.637
Anteilklasse P	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	11.624	—	6.168	5.456
Anteilklasse R	GBP	29.472	1.392	5.778	25.086
Anteilklasse R	USD	80.394	—	—	80.394
US Focused Growth Equity Portfolio insgesamt		755.013	19.300	44.673	729.640
US Small Cap Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	—	—	116
Basiswährungsklasse	USD	116	—	—	116
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	29.883	1.080	2.886	28.077
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.841.451	165.943	—	2.007.394
Anteilklasse I	USD	122.694	—	—	122.694
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	366.854	132.156	43.099	455.911
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28.454	—	4.432	24.022
Anteilklasse P	USD	117	—	—	117
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.656.728	65.436	175.370	2.546.794
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	33.030	—	—	33.030
Anteilklasse R	GBP	765	—	—	765
Anteilklasse R	USD	1.292.899	37.504	1.913	1.328.490
US Small Cap Equity Portfolio insgesamt		6.373.107	402.119	227.700	6.547.526
US Technology Opportunities Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.345	21.605	10.440	14.510
Basiswährungsklasse	USD	14.820	—	—	14.820
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	850	607	236	1.221
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.270	2.410	—	4.680
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	—	—	2.300
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.091.399	618.440	1.135.049	3.574.790
Anteilklasse I	USD	383.658	—	10.147	373.511
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.806.391	248.877	1.492.753	29.562.515
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	485.207	95.950	68.860	512.297
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	20.050	—	—	20.050
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	208.228	106.875	73.762	241.341
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
US Technology Opportunities Equity Portfolio insgesamt		36.019.518	1.094.764	2.791.247	34.323.035
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	7.063	10	8.053
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.022	10	—	1.032
Basiswährungsklasse	USD	2.000	3	—	2.003
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.022	10	—	1.032
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.242	—	—	11.242
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	19.296	9.579	6.462	22.413
Thesaurierende Anteilklasse I SD*	GBP	—	1.052	—	1.052
Anteilklasse I SD	USD	1.001	13	—	1.014
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	274.611	175.012	39.559	410.064
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	479.876	—	1.367	478.509
Anteilklasse I	GBP	1.000	11	—	1.011
Anteilklasse I	USD	1.000	11	—	1.011
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	137.958	—	—	137.958
Anteilklasse P	USD	1.000	5	—	1.005
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	529.263	—	44.012	485.251
Anteilklasse R	EUR	1.000	10	—	1.010
Anteilklasse R	GBP	2.208	2.865	2.108	2.965
Anteilklasse R	USD	1.000	10	—	1.010
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		1.467.499	195.654	93.518	1.569.635
Global Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	180.873	5.986	62.834	124.025

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Global Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	6.222	—	—	6.222
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	287.010	12.410	109.336	190.084
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	83	1	—	84
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	24.947	5	6.950	18.002
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.059.527	40.528	185.057	914.998
Anteilklasse E	EUR	45.115	2.197	780	46.532
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	81	—	—	81
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	469.914	—	49.749	420.165
Anteilklasse I	GBP	88	1	—	89
Anteilklasse I	USD	280.333	3.470	1.811	281.992
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	352.471	12	—	352.483
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	798.290	—	64.946	733.344
Anteilklasse P	USD	29.042	330	—	29.372
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	142	32	—	174
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	145.942	—	30.237	115.705
Anteilklasse R	GBP	345	—	—	345
Anteilklasse R	USD	81	1	—	82
Global Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		3.680.506	64.973	511.700	3.233.779
Global Real Estate Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	108.249	17	45.394	62.872
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	8.627	352	—	8.979
Basiswährungsklasse	USD	1.112	25	—	1.137
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	278.888	12.124	41.928	249.084
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	3.301	1.148	—	4.449
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12.768	—	—	12.768
Anteilklasse E	EUR	3.436	15	—	3.451
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	537.578	—	51.746	485.832
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	835.723	—	377.610	458.113
Anteilklasse I	USD	357.858	37	10.204	347.691
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	491.111	1.526	—	492.637
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	185.452	5.675	27.007	164.120
Anteilklasse P	USD	45.146	29	—	45.175
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	2.274	17	—	2.291
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	359	—	1.359
Anteilklasse R	USD	1.153	36	—	1.189
Global Real Estate Equity Portfolio insgesamt		2.873.676	21.360	553.889	2.341.147
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.068	—	—	1.068
Basiswährungsklasse	USD	1.068	1	—	1.069
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	936	—	—	936
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.068	—	—	1.068
Anteilklasse I	GBP	936	2	—	938
Anteilklasse I	USD	1.068	2	—	1.070
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.972.343	2.083.043	—	5.055.386
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	936	—	—	936
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.068	—	—	1.068
Anteilklasse R	EUR	1.000	2	—	1.002
Anteilklasse R	GBP	936	2	—	938
Anteilklasse R	USD	1.068	2	—	1.070
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		2.986.495	2.083.054	—	5.069.549
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.240.006	63.467	359.974	1.943.499
Basiswährungsklasse	USD	197.649	8.715	39.409	166.955
Anteilklasse A	USD	137.066	28.533	110.299	55.300
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.774.899	391.336	2.366.345	1.799.890
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	481.773	476.415	28.116	930.072
Anteilklasse I	USD	111.492	4.692	—	116.184
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.313.069	166.494	709.792	2.769.771
Anteilklasse P	USD	505.228	18.029	2.900	520.357
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	145.949	96.563	99.754	142.758
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	339.183	11.959	80.537	270.605
Anteilklasse R	USD	82.504	7.798	78.000	12.302
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		11.328.818	1.274.001	3.875.126	8.727.693
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.946.483	305.884	412.374	7.839.993
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	52.123	102.343	1.521	152.945
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	11.400	23.231	—	34.631
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	4.539.579	506.717	617.002	4.429.294
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4.148	—	—	4.148

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	27.156	2.997	—	30.153
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	35.124	—	—	35.124
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.013	24	—	1.037
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	87.677	30.485	5.025	113.137
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	22.663.626	7.798.117	3.733.860	26.727.883
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	72.827.665	21.185.421	18.802.616	75.210.470
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	6.968.421	930.128	766.627	7.131.922
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	5.401.116	27.422	56.427	5.372.111
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	253.781	8.432	579	261.634
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	3.925.697	—	9.360	3.916.337
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	9.892.492	515.759	999.428	9.408.823
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	1.096	—	—	1.096
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	1.974.239	417.011	29.345	2.361.905
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.612.668	442.808	50.251	3.005.225
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.400.695	31.551	30.887	1.401.359
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	11.007	390	—	11.397
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3.083.899	370.956	337.893	3.116.962
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	56.370	26.180	2.595	79.955
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	7.820.547	3.818.173	674.353	10.964.367
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	1.113.801	33.380	548.556	598.625
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio insgesamt		152.711.823	36.577.409	27.078.699	162.210.533
Europe CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	5.334.831	1.845.359	1.800.560	5.379.630
Basiswährungsklasse	EUR	1.522.145	46.241	82.011	1.486.375
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	68.885	6.047	22.085	52.847
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	11.457	149	1.320	10.286
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	52.887	5.121	31.876	26.132
Anteilklasse in anderer Währung	USD	50.949	1.046	—	51.995
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	163.391	8.844	16.088	156.147
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	396.329	458	34.289	362.498
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	38.079	—	—	38.079
Anteilklasse A	EUR	864.550	17.586	103.985	778.151
Anteilklasse A	USD	119.949	4.428	5.254	119.123
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.435.591	80.666	400.381	3.115.876
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	24.737	42.656	5.472	61.921
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	34.591.640	2.652.011	11.825.630	25.418.021
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.866.951	1.120.900	853.777	3.134.074
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	77.595	22.455	93.400	6.650
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.123.427	1.775.387	2.299	6.896.515
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	—	—	10.000
Anteilklasse I	EUR	3.367.766	48.828	1.380.039	2.036.555
Thesaurierende Anteilklasse IO *	EUR	1.180.065	—	1.180.065	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	18.062.144	—	261.669	17.800.475
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	824.714	17.204	92.335	749.583
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.468.594	76.371	272.562	3.272.403
Anteilklasse P	EUR	1.207.156	40.431	—	1.247.587
Anteilklasse P	GBP	41.451	945	1.140	41.256
Anteilklasse P	USD	311.084	6.233	24.438	292.879
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.738.118	355.896	915.124	3.178.890
Anteilklasse R	EUR	914.338	37.120	99.694	851.764
Anteilklasse R	GBP	111.593	13.455	4.106	120.942
Anteilklasse R	USD	180.888	3.788	13.220	171.456
Europe CORE® Equity Portfolio insgesamt		88.161.304	8.229.625	19.522.819	76.868.110
Eurozone CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.000	—	—	1.000
Basiswährungsklasse	EUR	1.000	16	—	1.016
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	294.140	—	—	294.140
Anteilklasse I	EUR	100.094	2.340	—	102.434
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	EUR	1.001	23	—	1.024
Eurozone CORE® Equity Portfolio insgesamt		400.235	2.379	—	402.614
Global CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.047.361	175.721	365.221	1.857.861
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.779.932	85.347	506.206	1.359.073
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	947	6	—	953
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	416.403	4.214	40.662	379.955
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	587.486	30.134	31.875	585.745
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	106.057	44.592	62.285	88.364
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	241.470	936	21.962	220.444
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	148.472	68.206	109.976	106.702
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	215.123	2.841	7.201	210.763
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.641.822	319.890	535.589	2.426.123

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	29.061	206.863	3.993	231.931
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	227.000	55.448	65.563	216.885
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	32.344	108.512	5.251	135.605
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	323.771	4.208	18.872	309.107
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	3.000.743	178.632	271.622	2.907.753
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	3.539.642	139.638	249.437	3.429.843
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.021.973	90.392	290.541	821.824
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	15.154.920	2.943.548	3.236.358	14.862.110
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	27.617.617	2.476.626	5.897.806	24.196.437
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.994	—	—	4.994
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.334.367	201.899	434.998	1.101.268
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	36.018	422	2.868	33.572
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	23.305.123	129.961	1.777.235	21.657.849
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	4.907.763	1.656.530	1.183.099	5.381.194
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.002.673	64.064	165.206	901.531
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	18.694	33	361	18.366
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	2.110.147	26.512	12.419	2.124.240
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.077.804	8.198	363.007	722.995
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	2.303.796	132.861	1.391.407	1.045.250
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	2.580.782	218.374	821.272	1.977.884
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	896	—	—	896
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	53.924.358	1.233.857	3.722.026	51.436.189
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	15.982.864	950.318	3.577.348	13.355.834
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	858	—	—	858
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	1.004	—	—	1.004
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.550	—	800	1.750
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	2.583.186	27.581	115.011	2.495.756
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	270.025	1.336	—	271.361
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.670	—	—	4.670
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	340.087	106.664	122.513	324.238
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.571.420	336.428	783.851	1.123.997
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	208.356	38.419	29.718	217.057
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	853.815	4	37.396	816.423
Global CORE® Equity Portfolio insgesamt		173.558.394	12.069.215	26.260.955	159.366.654
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	928.256	119.361	110.848	936.769
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.550.342	194.552	303.328	6.441.566
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	143.230	45.177	39.357	149.050
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	16.658	617	654	16.621
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	26.397	90	6.527	19.960
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	38.598	1.497	4.297	35.798
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	325.516	36.029	37.770	323.775
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	1.355.825	38.962	31.805	1.362.982
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I*	EUR	—	262	—	262
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	724	1.170	1.330	564
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	2.067.806	1.522.255	1.299.120	2.290.941
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	6.756.660	255.591	713.403	6.298.848
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.950.316	3.174.332	833.978	4.290.670
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	755.024	495.258	16.481	1.233.801
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	6.480	2.701	724	8.457
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	779.013	245.391	74.275	950.129
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	493.395	392.897	30.278	856.014
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.005.914	1.470.630	293.265	4.183.279
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	118.669	21.730	28.737	111.662
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	100.640	793.750	36.749	857.641
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	50.150	7.606	2.236	55.520
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	55.746	7.756	624	62.878
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt		25.525.359	8.827.614	3.865.786	30.487.187
US CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.074.546	48.307	114.611	1.008.242
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.379.203	59.259	332.528	2.105.934
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	159.259	10.256	70.095	99.420
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	996.072	21.890	55.242	962.720
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	889	—	—	889
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.769.356	38.034	1.801.564	5.826
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	1.158.106	87.419	66.816	1.178.709
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.785.692	444.463	617.631	4.612.524
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.656.820	682.840	278.357	2.061.303
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	788	—	—	788
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	14.446.792	3.421.472	8.343.805	9.524.459
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	8.417.643	12.722.673	5.898.625	15.241.691
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.996.457	7.090.535	5.542.716	7.544.276
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	8.316.852	253.453	2.004.030	6.566.275
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.598.435	15.168	60.897	1.552.706
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	635.423	—	—	635.423
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	2.152.242	180.075	109.963	2.222.354

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
US CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	51.277	2.302	1.471	52.108
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	867.167	24.411	129.899	761.679
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.225	—	—	141.225
US CORE® Equity Portfolio insgesamt		56.604.244	25.102.557	25.428.250	56.278.551
US Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	39.376	1.916	7.133	34.159
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.671	—	250	18.421
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.475	507	809	19.173
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	159.687	9.660	10.507	158.840
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	21.118	526	1.670	19.974
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	78.358	9.451	21.348	66.461
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	415.161	2.188	13.595	403.754
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	78	—	—	78
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	5.199.719	93.534	561.889	4.731.364
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.050.983	13.895	194.346	870.532
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	103.463	33.744	39.315	97.892
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	51.208	3.489	5.011	49.686
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	96.080	5.109	21.354	79.835
US Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt		7.253.377	174.019	877.227	6.550.169
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	164.946	7.612	35.254	137.304
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	51.445	173.644	40.810	184.279
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	703.581	32.711	13.150	723.142
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	103.284	1.466.236	87.479	1.482.041
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.190	130.090	46.373	84.907
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	339	7.900	—	8.239
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	10.614	10.783	40	21.357
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	332	144	—	476
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.495	394	150	1.739
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.168	48	—	1.216
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	33.875	128.181	123.543	38.513
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	224	778	186	816
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	15.615	2.750	1.750	16.615
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	875.491	34.790	225.554	684.727
Anteilklasse I SD	GBP	200.931	16.356	24.909	192.378
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	10.953	5	38	10.920
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	645.550	325.780	118.049	853.281
Anteilklasse I	GBP	8.111	303	282	8.132
Anteilklasse I	USD	448.640	76.376	40.486	484.530
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.542.182	1.615.098	253.178	2.904.102
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	210	16	—	226
Anteilklasse IS	USD	192	19	—	211
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	29.301	405	38	29.668
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	109.171	2.160	—	111.331
Anteilklasse P	USD	7.471	—	—	7.471
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	87	—	—	87
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	96	—	—	96
Anteilklasse R	GBP	3.366	2.178	404	5.140
Asia High Yield Bond Portfolio insgesamt		4.969.860	4.034.757	1.011.673	7.992.944
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.181.484	152.948	450.352	1.884.080
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	236.235	10	8.271	227.974
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	323.334	55.486	7.442	371.378
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.143.896	6.280	133.653	1.016.523
Basiswährungsklasse	USD	164.534	17.679	18.406	163.807
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	227.101	35.743	4.258	258.586
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	52.479	2.105	7.799	46.785
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	323.639	20.749	177.541	166.847
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	31.115	313	8.849	22.579
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.605	54	—	6.659
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	27.084	40	448	26.676
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	330.464	9.295	26.136	313.623
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	—	—	356
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	75.280	9.731	10.537	74.474
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	49.515	453	5.837	44.131
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	17.997	204	5.066	13.135
Anteilklasse A	USD	80.182	18.166	9.397	88.951
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	65.913	2.314	2.388	65.839
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	63.372	6.396	6.626	63.142
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	42.654	3	—	42.657
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.571.738	1.361.849	1.636.671	7.296.916
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	4.084	1.544	1.812	3.816
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	3.143	3.868	—	7.011
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.156.393	128.477	193.483	3.091.387
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.095	—	90	1.005

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse I	USD	524.175	67.853	43.902	548.126
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.803.781	98.086	151.384	1.750.483
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	788.731	82.024	20.160	850.595
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	238.314	71.711	—	310.025
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	480.000	—	—	480.000
Anteilklasse IO	USD	195	10	—	205
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.792.927	227.667	319.999	2.700.595
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	143.886	19.871	19.985	143.772
Anteilklasse P	USD	65.707	5.104	5.010	65.801
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	652.230	78.768	59.273	671.725
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.604	55	1.340	3.319
Anteilklasse R	USD	167.357	5.115	70.088	102.384
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	4.682	1.596	433	5.845
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio insgesamt		23.846.281	2.491.567	3.406.636	22.931.212
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.232	—	—	1.232
Basiswährungsklasse	USD	5.994	21	740	5.275
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.602	—	—	2.602
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.787	63	—	1.850
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.440	348	50	4.738
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	209.324	204	421	209.107
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.125.351	240	1.002.196	123.395
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	517.793	8.964	434.715	92.042
Anteilklasse I	USD	154	8	—	162
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.544	81	—	1.625
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Anteilklasse R	USD	1.203	8	—	1.211
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.817	1.234	1.119	1.932
Emerging Markets Debt Blend Portfolio insgesamt		1.873.341	11.171	1.439.241	445.271
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	550.914	30.236	21.144	560.006
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.565	37	—	1.602
Basiswährungsklasse	USD	130.746	1.767	403	132.110
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	22.937	4	—	22.941
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	229.856	8.894	62.392	176.358
Anteilklasse A	USD	543.243	3.690	47.575	499.358
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	282.334	7.567	39.327	250.574
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	241.062	7.299	14.551	233.810
Anteilklasse E	EUR	266.694	428	35.029	232.093
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	4.922.396	140.705	—	5.063.101
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	16.210.830	521.406	10.965.928	5.766.308
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	708.716	541.781	637.446	613.051
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.454.159	7.227.427	1.975.609	20.705.977
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)*	EUR	—	13.888.111	—	13.888.111
Anteilklasse I	USD	2.073.225	—	2.957	2.070.268
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	6.277.541	476.342	260.978	6.492.905
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	8.858.430	83.945	1.052.411	7.889.964
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.059.357	2.009.377	880.048	3.188.686
Anteilklasse IO	USD	5.528.726	329.049	659.424	5.198.351
Anteilklasse IS	EUR	538	49	—	587
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	125.925.566	13.464.419	15.519.924	123.870.061
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	24.035.817	1.831.058	2.789.718	23.077.157
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	978.924	—	—	978.924
Anteilklasse P	USD	98.593	3.205	—	101.798
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	31.134	14	3.356	27.792
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	733.547	—	3.000	730.547
Anteilklasse R	EUR	711	37	—	748
Anteilklasse R	GBP	14.828	11.444	7.333	18.939
Anteilklasse R	USD	215.240	30.203	2.717	242.726
Emerging Markets Debt Local Portfolio insgesamt		216.397.629	40.618.494	34.981.270	222.034.853
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	5.102.666	167.496	758.586	4.511.576
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	137.878	—	25.210	112.668
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	3.218.556	163.529	461.407	2.920.678
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.453	47	—	1.500
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	10.777.920	92.724	460.628	10.410.016
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	4.272.305	390	215.370	4.057.325
Basiswährungsklasse	USD	3.776.998	96.426	527.430	3.345.994
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	198.741	—	21.322	177.419
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	194.139	—	—	194.139
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	186.809	—	21.822	164.987
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	5.657.987	6.240	752.664	4.911.563
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	379.008	8.035	16.535	370.508
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	20.306	—	—	20.306

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am		Rücknahmen	Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen		
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	780.144	35.176	117.945	697.375
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	140.962	—	24.132	116.830
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	2.052.289	17.815	141.820	1.928.284
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	291.355	—	23.266	268.089
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.327.125	24.189	31.005	1.320.309
Anteilklasse A	USD	1.591.034	8.969	61.298	1.538.705
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.498.044	143.016	218.105	2.422.955
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	695.887	39	55.803	640.123
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.771.976	59.292	3.175.121	1.656.147
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.747.061	113.280	3.307.427	3.552.914
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	404.497	—	27.913	376.584
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	10.120	—	3.000	7.120
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	6.252	—	4.233	2.019
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	587.292	119.324	90.000	616.616
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27.979.120	6.059.084	3.250.053	30.788.151
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13.337.049	743.687	559.434	13.521.302
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	39.066.904	1.739.210	11.319.313	29.486.801
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5.120	—	—	5.120
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	20.622	—	—	20.622
Anteilklasse I	USD	1.414.327	89.822	162.249	1.341.900
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.622	6	—	195.628
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.674.265	83.208	947.399	6.810.074
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4.080	—	2.000	2.080
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	315.471	80.635	31.824	364.282
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.790.398	5.031.583	64.777	6.757.204
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	51.372.102	196.141	163.879	51.404.364
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.195.282	—	163.921	2.031.361
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.249.046	2.408.296	901.377	2.755.965
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	3.151.961	—	742.927	2.409.034
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	379	1.639.827	—	1.640.206
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	9.528.040	621.631	3.263.027	6.886.644
Anteilklasse IO	USD	789.374	2.444.569	314.968	2.918.975
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.044	30	—	1.074
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	2.768.707	2.039.001	1.905.662	2.902.046
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	999	4.882.024	—	4.883.023
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	914.965	392.340	182.597	1.124.708
Anteilklasse IS	USD	15.183.859	7.590.777	232.316	22.542.320
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	136.336	4.050.327	132.416	4.054.247
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	11.479.015	8.936.208	586.939	19.828.284
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	873.313	109.463	75.351	907.425
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	24.378	—	—	24.378
Anteilklasse P	USD	641.547	31.514	33.649	639.412
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	159.949	432	18.726	141.655
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.090.482	209.972	388.362	2.912.092
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	540.287	178.204	91.270	627.221
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.212.369	31.937	210.991	2.033.315
Anteilklasse R	USD	3.090.304	418.517	310.179	3.198.642
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.933.982	189.525	433.652	3.689.855
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	749.891	62.832	62.996	749.727
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	2.130	—	—	2.130
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	245.266	1.252	—	246.518
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.122.542	10.780	61.753	1.071.569
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.050.872	50.623	98.805	1.002.690
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	386.975	8.218	63.356	331.837
Anteilklasse RS	USD	1.629.418	143.596	60.410	1.712.604
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	238.571	14.408	6.940	246.039
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	162.216	27.739	—	189.955
Emerging Markets Debt Portfolio insgesamt		266.557.383	51.573.405	37.385.560	280.745.228
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.251	92	—	4.343
Basiswährungsklasse	USD	3.021	4	—	3.025
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.104	39	—	1.143
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.238	3.861	2.186	7.913
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.161	79	21.007	57.233
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.301	15.057	7.611	22.747
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I	USD	112	5	—	117
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.122	1.646	—	2.768
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.043	—	2.961	1.082
Anteilklasse P	USD	40.496	936	4.885	36.547
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	5.960	4	2.721	3.243
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	111	4	—	115
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	28.626	369	5.472	23.523
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	61.194	2.591	—	63.785
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	7.302	292	—	7.594

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.121	45	—	1.166
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.119	46	—	1.165
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio insgesamt		262.282	25.070	46.843	240.509
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.915.460	390.581	341.078	1.964.963
Basiswährungsklasse	EUR	31.365	1.083	1.081	31.367
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	413.503	35.013	67.737	380.779
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	14.108.328	1.445.756	3.202.577	12.351.507
Anteilklasse I	EUR	6.706.090	30.955	840.248	5.896.797
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	4.214.963	438.071	1.854.997	2.798.037
Anteilklasse P	EUR	374.768	1.494	—	376.262
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	6.496.327	2.045.821	2.268.012	6.274.136
Anteilklasse R	EUR	1.990.930	728.905	200.279	2.519.556
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio insgesamt		36.251.734	5.117.679	8.776.009	32.593.404
Europe High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	13.741	595	436	13.900
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	2.056	10	261	1.805
Basiswährungsklasse	EUR	6.278	23	475	5.826
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	2.456	3.396	1.002	4.850
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	21.444	1.642	3.080	20.006
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.097	275	382	2.990
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	705.911	25.479	58.533	672.857
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	95.928	—	—	95.928
Anteilklasse I	EUR	132	6	—	138
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	10.187	5	—	10.192
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	42.823	247	2.120	40.950
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	12.682	—	—	12.682
Anteilklasse P	EUR	8.787	110	—	8.897
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	30.285	50.925	7.252	73.958
Anteilklasse R	EUR	7.198	23	55	7.166
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3.425	796	1.001	3.220
Europe High Yield Bond Portfolio insgesamt		966.430	83.532	74.597	975.365
Global Income Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	347	—	10	337
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	109	3	—	112
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	123	3	—	126
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	107	3	—	110
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	844	25	—	869
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.538	45	—	1.583
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.064	23	—	1.087
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.459	30	—	1.489
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	3.587	126	4	3.709
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	337	—	1.337
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	108	2	—	110
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	194.859	—	4.200	190.659
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	50.951	3.267	51.728	2.490
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	107	3	—	110
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17.693	—	—	17.693
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	107	3	—	110
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.075	27	—	1.102
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	19.048	—	—	19.048
Global Income Bond Portfolio insgesamt		295.226	3.897	55.942	243.181
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.209.065	829.094	94.519	1.943.640
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) *	USD	—	1.222	—	1.222
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) *	USD	—	1.242	—	1.242
Basiswährungsklasse	USD	27.639	121	—	27.760
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert) *	EUR	—	1.133	—	1.133
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) *	SGD	—	13.000	—	13.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) *	EUR	—	1.126	—	1.126
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	19.841	36.648	52	56.437
Anteilklasse A	USD	101.328	3.493	5.714	99.107
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.344.056	649.548	238.235	1.755.369
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.820	24	7.400	6.444
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.146.479	9.917.438	3.052.334	14.011.583
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.848.892	70.850	140.822	4.778.920
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17.775.406	6.010.197	3.433.920	20.351.683
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	45.998	22	1.217	44.803
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	14.813.009	885.673	2.677.802	13.020.880
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13.170.699	487.518	781.983	12.876.234
Anteilklasse IO	USD	14.705.421	1.066.342	2.993.899	12.777.864
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	2.030.607	205.589	470.999	1.765.197

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Global Credit Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	697.898	966.041	80.076	1.583.863
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	2.883.286	—	226.228	2.657.058
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	775.915	14.985	108.029	682.871
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	138.517	—	69.818	68.699
Anteilklasse P	USD	538.511	792	—	539.303
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	54.621	79.913	—	134.534
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	175.962	4.763	5.881	174.844
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	444.085	61.303	18.156	487.232
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	380.089	—	31.583	348.506
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	518.788	212.973	91.729	640.032
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	1.897.094	—	529.980	1.367.114
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	613.683	42.360	14.876	641.167
Anteilklasse R	USD	727.189	16.559	3.666	740.082
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79.061	611.163	—	690.224
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	622.277	52.622	140.845	534.054
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	375.568	3.556	—	379.124
Global Credit Portfolio (Hedged) insgesamt		88.174.804	22.247.310	15.219.763	95.202.351
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	354.973	128.188	56.229	426.932
Basiswährungsklasse	USD	125.789	6.406	6.266	125.929
Anteilklasse A	USD	122.909	561	2.679	120.791
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	629.637	29.023	11.670	646.990
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	290.479	15.046	21.159	284.366
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	127.858	49.117	—	176.975
Anteilklasse I	USD	530.868	6.264	6.985	530.147
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.339.309	16.014	30.909	1.324.414
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	484.807	—	229.984	254.823
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	77.573	1.882	10.822	68.633
Anteilklasse R	USD	396.510	3.221	28.780	370.951
Global Fixed Income Portfolio insgesamt		4.480.712	255.722	405.483	4.330.951
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	1.446.181	1.710.618	161.382	2.995.417
Basiswährungsklasse	EUR	43.451	23.928	448	66.931
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	45.731	218.691	8.163	256.259
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	382.141	36.212	13.497	404.856
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	11.381.730	4.158.658	3.228.158	12.312.230
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	10.956.238	2.157.829	237.318	12.876.749
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	193.213	17.888	96.082	115.019
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	5.764.617	344.292	388.197	5.720.712
Anteilklasse I	EUR	16.435.862	566.803	3.929.714	13.072.951
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	441.919	6.894	110.953	337.860
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	8.314.912	479.125	5.048.762	3.745.275
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.486.220	828.672	728.757	3.586.135
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	2.863.964	302.290	639.566	2.526.688
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	2.186.167	—	228.034	1.958.133
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	574.765	1.000	25.704	550.061
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	296.921	—	—	296.921
Anteilklasse P	EUR	124.377	65.839	—	190.216
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	81.249	408	—	81.657
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	207.755	767	110	208.412
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.012.626	2.677.679	423.146	3.267.159
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	443.199	1.992	—	445.191
Anteilklasse R	EUR	566.151	18.043	8.344	575.850
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	805.953	800.024	196.618	1.409.359
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.516.890	79.578	516.850	2.079.618
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	774.869	10.653	39.960	745.562
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) insgesamt		71.347.101	14.507.883	16.029.763	69.825.221
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.635.375	94.806	146.146	2.584.035
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.763.584	—	418.847	1.344.737
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	437.820	327.916	117.103	648.633
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.852	61	—	1.913
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	598.580	14.512	11.951	601.141
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	546.545	—	35.688	510.857
Basiswährungsklasse	USD	3.787.112	148.624	286.484	3.649.252
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	920.130	4.863	148.157	776.836
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	1.000	33	—	1.033
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	429.202	—	20.367	408.835
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4.808	—	3.808	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	97.087	—	—	97.087
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	31.041	—	1.445	29.596
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.425.620	119.984	148.424	1.397.180

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	183.058	—	91.193	91.865
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	58.525	—	7.095	51.430
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	360.268	3.441	25.811	337.898
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	397.828	17.302	16.224	398.906
Anteilklasse A	USD	1.804.673	37.722	145.315	1.697.080
Anteilklasse B	USD	3.817	—	—	3.817
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	973.249	28.863	69.766	932.346
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	475.429	—	67.596	407.833
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	431.447	26.399	35.883	421.963
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.090.554	6.932	117.333	980.153
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	222.937	—	87.306	135.631
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.191.082	323.407	371.085	5.143.404
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	25.524.773	8.332	594.999	24.938.106
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.302	38	—	1.340
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10.687.297	4.493.338	2.716.456	12.464.179
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	39.998	—	5.450	34.548
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.694.604	56.165	178.527	7.572.242
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	477	—	—	477
Anteilklasse I	EUR	15.450	—	—	15.450
Anteilklasse I	USD	1.688.734	380.599	589.181	1.480.152
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.029.057	18.189	2.323	14.044.923
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	155.835	189	17.342	138.682
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	—	—	54
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	17.589	584	—	18.173
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.900.477	26.434	567.528	1.359.383
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	1.479.532	360.763	709.691	1.130.604
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	170.439	3.624	1.632	172.431
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	58.638.318	3.398.695	5.610.085	56.426.928
Anteilklasse IO	USD	1.674.626	193.944	—	1.868.570
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	4.419.190	117.725	4.482.915	54.000
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	149.060	980	149.060	980
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	867.343	2.632	869.543	432
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	583	—	—	583
Anteilklasse IS	USD	4.663.907	431.311	5.093.790	1.428
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	2.188.514	23.208	2.207.489	4.233
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	443.792	1.400.286	23.514	1.820.564
Anteilklasse P	USD	305.759	16.342	1.338	320.763
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	40.499	13.288	9.477	44.310
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.201.519	97.126	423.145	1.875.500
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	48.296	—	33.100	15.196
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	56.098	—	33.234	22.864
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	18.611	—	—	18.611
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.095.373	120.054	431.869	1.783.558
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	203.319	33.472	33.472	203.319
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	11.592	—	—	11.592
Anteilklasse R	USD	1.905.250	182.335	215.035	1.872.550
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	544.622	—	291.963	252.659
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	569.482	9.408	152.104	426.786
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	615.379	76.793	122.532	569.640
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.074.729	289.916	467.195	897.450
Global High Yield Portfolio insgesamt		170.014.102	12.910.635	28.407.016	154.517.721
Global Securitised Income Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	125.290	1.296	26.798	99.788
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) *	USD	116.386	92	116.478	—
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) *	USD	212	9	47	174
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	2.129	118.393	9.087	111.435
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) *	SGD	1.778	49	—	1.827
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert) *	SGD	10.621	95	889	9.827
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.859	2	364	6.497
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) *	USD	142.359	852	143.211	—
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	9.009	149.785	134.121	24.673
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	55.212	133	6.138	49.207
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106.510	15.089	18.026	103.573
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) *	USD	188.292	29	188.321	—
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	128	178.445	6.809	171.764
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	174.536	21.042	47.606	147.972
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) *	EUR	—	91	—	91
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	119	3	—	122
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) *	USD	5.447	98	—	5.545
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	3.543	30	1.246	2.327
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	77.089	18.675	3.044	92.720
Anteilklasse R	USD	42.217	340	60	42.497
Global Securitised Income Bond Portfolio insgesamt		1.067.736	504.548	702.245	870.039
Global Sovereign Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.451	7	763	1.695

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	
Global Sovereign Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	807	—	—	807
Thesaurierende Anteilklasse I *	USD	5.373	—	5.373	—
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.519.855	251.833	637.542	2.134.146
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) *	GBP	33	2	35	—
Anteilklasse I	USD	340	6	—	346
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	106.657	488	—	107.145
Global Sovereign Bond Portfolio insgesamt		2.635.516	252.336	643.713	2.244.139
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.191	4	1.413	8.782
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	135	3	—	138
Basiswährungsklasse	USD	12.117	6	476	11.647
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	638	382	—	1.020
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.579	5	4	1.580
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	9.651	5.148	1.791	13.008
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.809	—	123	2.686
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13.751	—	8.397	5.354
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	10.779	2.019	1.015	11.783
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	82	2	—	84
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	189.822	—	12.583	177.239
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	94.548	22.420	30.357	86.611
Anteilklasse I	USD	36.557	1	11.224	25.334
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	44.348	21.977	4.713	61.612
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	403.860	14.694	63.863	354.691
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	8.160	—	2.046	6.114
Anteilklasse P	USD	6.604	406	89	6.921
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	29	2	—	31
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	47.704	2.192	—	49.896
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	9.329	220	—	9.549
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	49.127	41	6.687	42.481
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	24	—	—	24
Anteilklasse R	USD	11.314	12.543	754	23.103
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.178	2	390	790
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	138	295	—	433
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio insgesamt		964.574	82.362	145.925	901.011
Sterling Credit Portfolio					
Basiswährungsklasse	GBP	8.222	410	982	7.650
Anteilklasse I	GBP	80.557	2.478	3.438	79.597
Anteilklasse P	GBP	1.655	10	—	1.665
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	4.196	270	2.692	1.774
Anteilklasse R	GBP	50.078	246	5.127	45.197
Sterling Credit Portfolio insgesamt		144.708	3.414	12.239	135.883
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung *	USD	—	100	—	100
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) *	USD	—	100	—	100
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) *	USD	—	100	—	100
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) *	USD	—	100	—	100
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) *	SGD	—	1.300	—	1.300
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.167.083	586.658	732.934	2.020.807
Anteilklasse I	USD	115.987	2.123	57.878	60.232
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.076.100	101.136	567.197	610.039
Anteilklasse P	USD	108.484	3.847	3.322	109.009
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	332.597	91.588	91.293	332.892
Anteilklasse R	USD	141.435	2.170	647	142.958
US Dollar Short Duration Bond Portfolio insgesamt		3.941.686	789.222	1.453.271	3.277.637
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	121.366	978	51.380	70.964
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.166	15	—	1.181
Basiswährungsklasse	USD	153.205	2.702	5.352	150.555
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	53.644	302	—	53.946
Anteilklasse A	USD	45.053	649	2.551	43.151
Anteilklasse B	USD	1.022	1	—	1.023
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	92.556	1.245	1.447	92.354
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	9.806.518	2.828.385	1.842.965	10.791.938
Anteilklasse I	USD	345.850	8.714	390	354.174
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	371.242	62.389	78.545	355.086
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.511.261	1.147.259	626.169	3.032.351
Anteilklasse P	USD	751	15	—	766
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	113.818	—	1.087	112.731
Anteilklasse R	USD	77.287	618	20.047	57.858
US Fixed Income Portfolio insgesamt		13.694.739	4.053.272	2.629.933	15.118.078
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	40.114	12.748	3.676	49.186

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Saldo am			Saldo am
	Währung	30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	329.831	77.317	43.253	363.895
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	261.851	—	29.335	232.516
Anteilklasse A	USD	216.662	333	36.561	180.434
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	113.819	24.255	26.688	111.386
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	11.196.737	1.252.732	221.132	12.228.337
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	152.074	2.076	65.608	88.542
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.218	—	—	5.218
Anteilklasse I	USD	400	—	—	400
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	10.705.213	564.740	7.032.211	4.237.742
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	1.143.857	—	903.962	239.895
Anteilklasse IO	USD	2.338.802	200.892	—	2.539.694
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.042.740	79.461	75.942	2.046.259
Anteilklasse P	USD	19.802	36.605	44	56.363
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	186.875	—	2.777	184.098
Anteilklasse R	USD	52.609	—	—	52.609
US Mortgage Backed Securities Portfolio insgesamt		28.806.604	2.251.159	8.441.189	22.616.574
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	97.887	15.044	24.792	88.139
Basiswährungsklasse	USD	10.118	1	—	10.119
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	53.664	—	9.743	43.921
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	20.368	15	901	19.482
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	34.013	16	5.108	28.921
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	57.287	872	10.476	47.683
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	131.477	53	3.831	127.699
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.899	704	1.601	4.002
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) *	GBP	—	865.722	20.552	845.170
Anteilklasse I	USD	8.588	1	6.448	2.141
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.462	—	1.641	1.821
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	369.020	21.892	42.064	348.848
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio insgesamt		790.783	904.320	127.157	1.567.946
Global Multi-Asset Conservative Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	88.831	17.043	19.109	86.765
Basiswährungsklasse	USD	3.818	22	207	3.633
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	66.750	104	11.335	55.519
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	537	—	120	417
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	9.787	3	1.988	7.802
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	140.692	5.476	12.542	133.626
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.664.897	61.023	137.032	1.588.888
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.455	—	440	2.015
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) *	GBP	—	95	—	95
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (geschlossen) *	GBP	366.330	—	366.330	—
Anteilklasse I	USD	113	2	—	115
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.356	—	288	1.068
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	220.763	5.965	24.350	202.378
Global Multi-Asset Conservative Portfolio insgesamt		2.566.329	89.733	573.741	2.082.321
Global Multi-Asset Growth Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	25.187	752	4.609	21.330
Basiswährungsklasse	USD	2.025	—	58	1.967
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	5.672	—	3.375	2.297
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.798	—	83	1.715
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	7.064	1	508	6.557
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	7.872	1.010	263	8.619
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	941.785	27.304	67.175	901.914
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.006	—	—	1.006
Anteilklasse I	USD	108	—	—	108
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	—	—	100
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	122.322	9.109	20.187	111.244
Global Multi-Asset Growth Portfolio insgesamt		1.114.939	38.176	96.258	1.056.857
Global Multi-Asset Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27.588	1.805	2.460	26.933
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.003.636	31.966	47.095	988.507
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.861.940	163.291	406.703	1.618.528
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	66.496	4.428	4.807	66.117
Basiswährungsklasse	USD	32.299	7.373	3.690	35.982
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	9.440.766	1.618.258	2.623.175	8.435.849
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	545.806	130.417	224.993	451.230
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)*	EUR	—	100	—	100
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	26.036	44.130	16.801	53.365
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)*	SGD	—	135	—	135
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.999	20	—	2.019
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	117.392	8.764	12.415	113.741
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	—	—	351
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	14.398	1	909	13.490
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	19.289	4.550	1.937	21.902

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Global Multi-Asset Income Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	89.216	16.692	8.158	97.750
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	85.248	40.432	7.330	118.350
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	43.039	3.566	2.906	43.699
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	34.797	685	3.208	32.274
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.822	—	—	13.822
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9.131	579	340	9.370
Anteilklasse I	USD	544	13	—	557
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	—	—	100
Anteilklasse P	USD	127	6	—	133
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	72.655	1.406	3.543	70.518
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	—	—	79
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.546	47.283	—	48.829
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.586	494	84	1.996
Global Multi-Asset Income Portfolio insgesamt		13.509.886	2.126.394	3.370.554	12.265.726
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.742	63	—	4.805
Basiswährungsklasse	USD	116	4	—	120
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	233	8	—	241
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	690	576	87	1.179
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	175.200	—	—	175.200
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106	—	—	106
Anteilklasse I	USD	106	5	—	111
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	1.350	—	—	1.350
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	882.891	—	5.112	877.779
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	500	—	—	500
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	238	10	—	248
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	594	25	—	619
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio insgesamt		1.067.166	691	5.199	1.062.658
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	63	—	—	63
Basiswährungsklasse	USD	101	—	—	101
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8.173	7	6	8.174
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.279	—	271	1.008
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	87.010	320	8.186	79.144
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	364.696	2.115	200.543	166.268
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.835	—	3.470	365
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	625.237	—	42.893	582.344
Anteilklasse I	USD	101	1	—	102
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	77	1	—	78
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	500	—	—	500
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	56.562	3.124	11.470	48.216
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.868.843	96.219	—	1.965.062
Anteilklasse IO	USD	24	1	—	25
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	71	—	—	71
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	73	1	—	74
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	10.588	803	1.337	10.054
Global Absolute Return Portfolio insgesamt		3.028.233	102.592	268.176	2.862.649
Global Dynamic Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung *	USD	6.486	—	6.486	—
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert) *	EUR	1.627	—	1.627	—
Basiswährungsklasse *	USD	772	7	779	—
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert) *	EUR	662	9	671	—
Anteilklasse A *	USD	3.926	1	3.927	—
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) *	EUR	5.807	—	5.807	—
Thesaurierende Anteilklasse I *	USD	100	—	100	—
Thesaurierende Anteilklasse I (in AUD abgesichert) *	AUD	131	—	131	—
Thesaurierende Anteilklasse I (in EUR abgesichert) *	EUR	3.888	—	3.888	—
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) *	EUR	827	14	841	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) *	GBP	1.731.310	—	1.731.310	—
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert) *	AUD	244.059	3.470	247.529	—
Thesaurierende Anteilklasse R *	USD	119	—	119	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) *	EUR	2.894	—	2.894	—
Anteilklasse R *	USD	317	5	322	—
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) *	EUR	1.171	19	1.190	—
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) *	GBP	1.168	19	1.187	—
Global Dynamic Bond Portfolio insgesamt		2.005.264	3.544	2.008.808	—
Global Dynamic Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	134.637	110	8.785	125.962
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	7.794	—	1.795	5.999
Basiswährungsklasse	USD	109.674	744	11.065	99.353
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18.709	800	845	18.664

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	44.578	1.885	8.237	38.226
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	50.199	108	—	50.307
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.284	37	—	1.321
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	148.955	1.021	17.808	132.168
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	2.987	253	2.687	553
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	15.704	37	893	14.848
Anteilklasse A	USD	56.099	774	21.210	35.663
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	73.830	6.421	5.579	74.672
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	85.393	2.838	6.272	81.959
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	—	—	48.063
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	599.824	—	84	599.740
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	208.610	16.932	36.143	189.399
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	28.070	—	800	27.270
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	89.241	203	12.803	76.641
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	14.248	2	—	14.250
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	460.730	—	—	460.730
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	—	—	2.503
Anteilklasse I	EUR	4.446	—	—	4.446
Anteilklasse I	USD	13.500	—	—	13.500
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.577	58	—	1.635
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.425	—	1.500	2.925
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.422	—	3.130	2.292
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.125.097	—	50.589	1.074.508
Anteilklasse IS	USD	178	6	—	184
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	132	5	—	137
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	1.793.137	162.488	158.267	1.797.358
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	7.575	137	—	7.712
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	41.188	2.757	2.155	41.790
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	37.158	—	165	36.993
Anteilklasse P	USD	14.222	359	107	14.474
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	104	3	—	107
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	28.427	943	—	29.370
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	6.254	—	—	6.254
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	97.463	—	26.037	71.426
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	—	—	781
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	36.071	142	1.686	34.527
Anteilklasse R	USD	34.524	2.595	2.546	34.573
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	30.619	—	468	30.151
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15.934	16.164	5.187	26.911
Global Dynamic Bond Plus Portfolio insgesamt		5.499.366	217.822	386.843	5.330.345
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	193.145	6.462	25.080	174.527
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	324.821	19.887	14.240	330.468
Basiswährungsklasse	EUR	82.091	60.325	8.826	133.590
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	64.943	128	83	64.988
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	1.050	—	—	1.050
Anteilklasse A	EUR	159.513	1.395	18.184	142.724
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	72.027	17	—	72.044
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	136.622	10.472	6.921	140.173
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	24.602.400	1.015.059	7.868.611	17.748.848
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	14.398	—	—	14.398
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	173.556	23.870	94.464	102.962
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	5.165.566	24.659	4.551.912	638.313
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	88.263	4.817	122	92.958
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	111.641.050	1.467.336	24.804.797	88.303.589
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	9.411	199	82	9.528
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13.077.397	92.625	4.761.483	8.408.539
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	4.564.204	10.786	860.531	3.714.459
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	5.667.088	272.176	1.292.672	4.646.592
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	29.278	—	2.305	26.973
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	18.090	1.574.063	—	1.592.153
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	731	11	—	742
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	670.350	208.808	51.363	827.795
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	339.860	—	17.519	322.341
Anteilklasse R	EUR	219.007	4.112	4.766	218.353
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	198.629	17.335	7.135	208.829
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	20.663	38	—	20.701
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) insgesamt		167.535.153	4.814.580	44.391.096	127.958.637
Global Strategic Macro Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	50.428	2.731	6.995	46.164
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.940	—	275	1.665
Basiswährungsklasse	USD	6.944	—	—	6.944
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	29.526	477	3.030	26.973
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	1.954	—	1.000	954
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	262.353	1.074	7.185	256.242

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am 30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	Saldo am 31. Mai 2023
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	602	6	—	608
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	18.353	—	18	18.335
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	97.899	64	17.964	79.999
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	40.346	8.516	23.872	24.990
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.455	—	—	2.455
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	622.462	5.637	357.983	270.116
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	31.460	974	31.857	577
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.074	—	77	997
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	626	—	—	626
Anteilklasse I	USD	105	1	—	106
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	998	—	383	615
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	548.172	1.941	64.805	485.308
Anteilklasse IO	USD	689.616	21.797	12.152	699.261
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6.348	—	3.514	2.834
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	386	3.614	—	4.000
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	—	—	58
Anteilklasse P	USD	110	2	—	112
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	18.279	—	2.234	16.045
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2.743	—	—	2.743
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	53.874	1.491	29.079	26.286
Anteilklasse R	USD	25.222	3	—	25.225
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.565	—	1.185	2.380
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.606	75	681	9.000
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	7.993	—	—	7.993
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	12.434	—	1.406	11.028
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.577	—	788	1.789
Anteilklasse RS	USD	9.359	2	9.241	120
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.158	2	200	960
Global Strategic Macro Bond Portfolio insgesamt		2.561.125	48.407	575.924	2.033.608
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.002	24	15	1.011
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.896	2.374	768	6.502
Basiswährungsklasse	USD	2.809	48	—	2.857
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	1.270	22	—	1.292
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	45	—	—	45
Anteilklasse A	USD	3.594	—	27	3.567
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.443	—	35	2.408
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78	—	1	77
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.656	—	—	7.656
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	535.923	1.219	—	537.142
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	546	—	—	546
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Anteilklasse R	USD	122	3	—	125
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	30.710	27	—	30.737
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio insgesamt		591.194	3.717	846	594.065
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.255.512	37.922	189.338	1.104.096
Basiswährungsklasse	USD	2.065.572	—	94.515	1.971.057
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	646.858	—	72.041	574.817
Anteilklasse I	USD	2.040.577	1.978	514.726	1.527.829
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.230.074	—	1.300.211	929.863
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	397.230	75.600	94.844	377.986
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.168.503	180.709	143.878	2.205.334
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	269.139	—	246.625	22.514
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.454.180	—	96.078	1.358.102
Anteilklasse R	USD	7.331.260	545.941	881.447	6.995.754
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio insgesamt		19.858.905	842.150	3.633.703	17.067.352
Absolute Return Tracker Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	300.288	97.559	64.928	332.919
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	319.762	—	22.861	296.901
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9.713.372	160.519	8.780.337	1.093.554
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	—	—	14.000
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	84.913	58.443	22.339	121.017
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28.057	419	2.118	26.358
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.128.874	4.018.572	5.186.905	14.960.541
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	—	—	103
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	16.418.880	2.397.823	6.835.506	11.981.197
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.892.599	15.608.213	4.298.075	27.202.737
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	650.265	95.024	65.552	679.737
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	5.629.662	1.062.611	901	6.691.372
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1.539.883	973.710	1.418.196	1.095.397
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.162.635	125.378	352.312	935.701
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	230.945	44.317	47.880	227.382
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6.606.954	540.428	1.121.149	6.026.233
Absolute Return Tracker Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	USD	6.276.077	272.888	665.143	5.883.822
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.593.092	147.810	141.508	1.599.394
Absolute Return Tracker Portfolio insgesamt		82.590.361	25.603.714	29.025.710	79.168.365

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Saldo am			Saldo am
		30. Nov. 2022	Zeichnungen	Rücknahmen	31. Mai 2023
Alternative Trend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung *	SEK	—	1.677	—	1.677
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	311.094	19.859	95.274	235.679
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	607.693	2.675.341	59.672	3.223.362
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.001.509	169.211	952.251	2.218.469
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.624.152	16.842	3.543.104	97.890
Thesaurierende Anteilklasse I (in JPY abgesichert)*	JPY	—	5.000.000	—	5.000.000
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503.645	163.423	2.204.532	462.536
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.100.057	239.625	42.642	2.297.040
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17.120.666	1.516.234	4.481.389	14.155.511
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	290.346	447.579	60.864	677.061
Anteilklasse IO	USD	2.162.824	453.687	520.230	2.096.281
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16.254	5.829	1.779	20.304
Alternative Trend Portfolio insgesamt		31.738.240	10.709.307	11.961.737	30.485.810

* Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

8 Ausschüttungen

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

Grundsätzlich werden für thesaurierende Anteilklassen keine Ausschüttungen vorgenommen.

Weitere Einzelheiten zu der Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken

Der Fonds ist durch seine Anlageaktivitäten einer Reihe unterschiedlicher Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzanlagen und Märkten, in die der Fonds und seine zugrunde liegenden Portfolios investieren, verbunden sind (die „Anlagerisiken“). Hierbei kann es sich sowohl um derivative als auch um nicht derivative Finanzanlagen handeln. Die Anlagen der dem Fonds zugrunde liegenden Portfolios setzen sich zum Ende des Berichtszeitraums aus Schuld- und Aktientiteln, Derivaten und Anlagen in anderen Fonds zusammen. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft bestellt, um ihr unter anderem die Verantwortung für die Anlageverwaltung und das Risikomanagement zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte mit der Anlageverwaltung verbundene Funktionen an den Anlageberater übertragen.

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

Die Vermögensaufteilung wird vom Anlageberater des Fonds festgelegt, der die Vermögensaufteilung verwaltet, um die Anlageziele, wie im Verkaufsprospekt ausgeführt, zu erreichen. Das Erreichen der Anlageziele ist mit dem Eingehen von Risiken verbunden. Der Anlageberater trifft seine Anlageentscheidungen auf Basis von Analysen, Research und Risikomanagementmethoden. Jegliche Abweichung vom Vergleichsindex und/oder von der angestrebten Vermögensaufteilung und der Portfoliostrukturierung wird gemäß den Risikomanagementgrundsätzen des Fonds überwacht.

Die angewandten Risikomanagementgrundsätze des Fonds sind nachstehend genauer dargestellt:

(a) Marktrisiko

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

- (i) Währungsrisiken können aus der Exposure in Bezug auf Veränderungen von Spot- und Forward-Preisen sowie der Volatilität von Devisenkursen entstehen.
- (ii) Zinsrisiken können durch die Veränderung des Niveaus, der Steigung und Krümmung der verschiedenen Renditekurven, der Volatilität der Zinssätze, der Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung von Hypotheken und der Kredit-Spreads entstehen.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

- (iii) Unter sonstige Kursrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass der Wert einer Anlage aufgrund von Marktpreisänderungen schwankt, die nicht auf dem Währungsrisiko basieren und sich durch Veränderungen der Kurse und Volatilitäten einzelner Aktien, Aktienkörbe, Aktienindizes und Rohstoffe ergeben.

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

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

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

(i) Währungsrisiko

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

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

(ii) Zinsrisiko

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

(iii) Sonstige Kursrisiken

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Sonstige Kursrisiken (Fortsetzung)

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

Inter-bank Offered Rates („IBORs“), einschließlich des London Inter-Bank Offered Rate („LIBOR“), sind die Durchschnittswerte der Zinssätze, die von führenden Banken in London auf der Grundlage dessen geschätzt werden, was ihnen für Kredite bei anderen Banken berechnet werden würde.

Die Fonds können IBOR-Benchmarks verwenden, Transaktionen mit Instrumenten durchführen, die anhand von IBOR-Sätzen bewertet werden, oder Kontrakte eingehen, in denen Zahlungsverpflichtungen unter Bezugnahme auf einen IBOR festgelegt werden. Die Veröffentlichung vieler IBORs wurde in den letzten Jahren eingestellt. Im Zusammenhang mit diesen Zinssätzen sind die Fonds gegebenenfalls auf Nachfolgezinssätze oder alternative Referenz-Zinssätze umgestiegen. Andere IBORs werden ihre Veröffentlichung zu den angekündigten oder den in Zukunft bekannt zu gebenden Terminen einstellen. In einigen Fällen können Aufsichtsbehörden die neue Verwendung dieser IBORs vor dem tatsächlichen Enddatum einschränken. Bis dahin können Fonds aufgrund günstiger Liquidität oder Kurse weiterhin in Instrumente investieren, die sich auf den IBOR beziehen. Im Vorfeld der erwarteten zukünftigen Übergangstermine haben Aufsichtsbehörden und Marktteilnehmer daran gearbeitet, Nachfolgezinssätze und Spreads (falls vorhanden) zu identifizieren oder zu entwickeln, die im Rahmen des Wechsels von IBORs in bestehenden Kontrakten oder Instrumenten eingesetzt werden. Dennoch birgt die Beendigung eines IBOR Risiken für die Fonds. Es ist nicht möglich, diese Risiken umfassend zu identifizieren, sie beinhalten jedoch das Risiko, dass kein geeigneter Übergangsmechanismus für die Fonds gefunden wird oder der Übergangsmechanismus nicht geeignet ist. Darüber hinaus können der Ersatzreferenzsatz und die Preisadjustierungen, der bzw. die einseitig von einer Aufsichtsbehörde oder von Kontrahenten auferlegt wird bzw. werden, möglicherweise nicht für die Fonds geeignet sein, was zu Kosten für die Glattstellung von Positionen und die Platzierung von Ersatzgeschäften und zu einer verringerten Wirksamkeit von Absicherungen führen kann.

(b) Liquiditätsrisiko

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

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

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

Der Fonds sorgt für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen und ist somit dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, das mit der Rücknahme von Anteilen der Anteilinhaber im Einklang mit den im Verkaufsprospekt festgelegten Bestimmungen verbunden ist. Die dem Fonds zugrunde liegenden Portfolios werden so verwaltet, dass nach

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Ansicht des Anlageverwalters ausreichend liquide Anlagen vorhanden sind, um den normalen Liquiditätsbedarf zu decken. Umfangreiche Rücknahmen von Fondsanteilen könnten jedoch zur Folge haben, dass der Fonds gezwungen ist, seine Anlagen rascher zu veräußern, als eigentlich wünschenswert wäre, damit Barmittel für die Rücknahmen aufgebracht werden können. Veränderungen hinsichtlich der Liquidität der erworbenen, zugrunde liegenden Anlagen des Portfolios können sich negativ auf seine diesbezügliche Position auswirken.

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

Im Bericht der Verwaltungsgesellschaft III finden Sie Einzelheiten zu Anteilinhabern, deren Anteilsbestand zum 31. Mai 2023 mehr als 10 % des Nettovermögens des Portfolios ausmachte.

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

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

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

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

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

Zum 31. Mai 2023 war der Fonds gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Funds II SICAV und Goldman Sachs Lux Investment Funds an einer zugesagten, unbesicherten, revolvingierenden Kreditfazilität in Höhe von 300.000.000 USD (die „Fazilität“) beteiligt. Diese Fazilität ist für vorübergehende Engpässe zu verwenden oder um Rücknahmeanträge durch eine ordnungsgemäße Liquidation von Wertpapieren bedienen zu können. Der Zinssatz für Ausleihungen orientiert sich an einem Referenzzinssatz der gezogenen Währung (z. B. Leitzins). Für die Fazilität hat der Fonds außerdem eine Bereitstellungsgebühr für den nicht genutzten Betrag zu entrichten. Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 hatte der Fonds keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

(c) Kreditrisiko

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

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

Um das Kreditrisiko zu verringern, ist bei einigen der im Freiverkehr gehandelten Derivatverträge, die der Fonds eingegangen ist, eine Verrechnung der im Rahmen dieser Verträge getätigten Transaktionen zulässig; eine Ausnahme bilden Kontrahenten, die ausschließlich Devisenkassageschäfte eingehen. Diese Verrechnungsrechte

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

bieten bei vorteilhaft ausfallenden Freiverkehrsgeschäften mit einem einzelnen Kontrahenten bei einem Ausfall oder bei Kündigung in Bezug auf den Wert von ungünstig ausfallenden Freiverkehrsgeschäften mit demselben Kontrahenten die Grundlage für eine Verringerung des Kreditrisikos, da alle Freiverkehrsgeschäfte mit dem Kontrahenten im Rahmen dieses Vertrags gekündigt werden und die vom und an den Kontrahenten geschuldeten Beträge auf Nettobasis abgerechnet werden.

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

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

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

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

(d) Zusätzliche Risiken

(i) Konzentrationsrisiko

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

(ii) Betriebsrisiko

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

(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken (Fortsetzung)

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

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

(iv) Marktrisiko bei Schwellenländern

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

(v) Risiko bei Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung

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

(vi) Risiko bei der Auswahl des Untieranlageberaters

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

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

(vii) Nachhaltigkeitsrisiko

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

10 Wechselkurse

In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2023 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	31. Mai 2023
1 Euro (EUR)	1,067750 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	7,134449 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,237900 USD

In der Erfolgsrechnung und der Entwicklung des Eigenkapitals (mit Ausnahme des Eigenkapitals zu Beginn und zum Ende des Berichtszeitraums) für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	
1 Euro (EUR)	1,076554 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	7,474035 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,225687 USD

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet, um die Beträge der auf lokale Währungen lautenden Anteilklassen in die Basiswährungen der Portfolios umzurechnen:

Währung der Anteilklasse	Basiswährung		
	Euro (EUR)	Japanischer Yen (JPY)	US-Dollar (USD)
1 Australischer Dollar (AUD)	0,606790	nicht zutreffend	0,647900
1 Euro (EUR)	nicht zutreffend	149,661150	1,067750
1 Hongkong-Dollar (HKD)	nicht zutreffend	17,891996	0,127650
1.000 Japanische Yen (JPY)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	7,134449
1 Norwegische Krone (NOK)	0,083942	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Polnischer Zloty (PLN)	0,220447	nicht zutreffend	0,235383
1 Singapur-Dollar (SGD)	0,691793	103,534495	0,738662
1 Schwedische Krone (SEK)	0,086163	12,895198	0,092000
1 Schweizer Franken (CHF)	1,026186	153,580233	1,095710
1 Britisches Pfund (GBP)	1,159354	173,510188	1,237900
1 Yuan Renminbi Offshore (CNH)	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	0,140255
1 US-Dollar (USD)	0,936549	140,165000	nicht zutreffend

11 Provisionswiedererlangung

Soweit der beste Preis und die beste Durchführung erzielt werden, kann jedes Portfolio Transaktionen an verschiedene Makler weiterleiten, die sich bereit erklärt haben, einen Teil der generierten Provisionen zurückzuerstatten. Diese Rückerstattungen werden direkt an das jeweilige Portfolio bar gezahlt und in der Erfolgsrechnung unter realisierte Nettogewinne und -verluste aus Anlagen verbucht. Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 wurden keine Provisionen auf Wertpapiere in dem Programm gezahlt und an die Portfolios zurückerstattet.

12 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

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

13 Angaben zu Barsicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Barsicherheiten, die von Maklern im Hinblick auf die folgenden, zum 31. Mai 2023 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	720.000
		An	OTC-Derivate	250.000
India Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	587.269
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	34.356
		An	OTC-Derivate	2.428.850
Japan Equity Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	1.074.000
US Equity ESG Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	2.580.000
		An	OTC-Derivate	—
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	835.375
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	9
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	2.403.943
		An	OTC-Derivate	—
Eurozone CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	4.288
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	—
		An	Börsengehandelte Derivate	180
		Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	70.000
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	765.746
		An	Börsengehandelte Derivate	—
US CORE [®] Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	7.786
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	530.000
		An	OTC-Derivate	160.000
US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	6.962
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	476.457
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	3.710.000
		An	OTC-Derivate	40.000
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	10.985.832
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	39.443.424
		An	OTC-Derivate	2.330.000
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	230.703
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	220.729
		An	OTC-Derivate	360.000
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	301.921
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	22.684.117
		An	OTC-Derivate	6.000.000

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	15.153.964
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	82.059.787
		An	OTC-Derivate	14.710.000
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	235.551
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	1.295.289
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.903.281
		An	OTC-Derivate	33.491
Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	82.561
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	354.948
		An	OTC-Derivate	—
Global Income Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	103.594
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	78.980
		An	OTC-Derivate	—
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	6.257.444
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	13.322.974
		An	OTC-Derivate	4.520.000
Global Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	130.027
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	144.001
		An	OTC-Derivate	—
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	4.144.291
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	20.526.954
		An	OTC-Derivate	14.757.789
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	3.886.875
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	2.336.690
Global High Yield Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.169.664
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	34.763.132
		An	OTC-Derivate	2.400.000
Global Securitised Income Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	292.945
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	720.000
		An	OTC-Derivate	660.000
Global Sovereign Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	718.190
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	7.035.652
		An	OTC-Derivate	4.260.000
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	715.394
		An	Börsengehandelte Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Sterling Credit Portfolio	GBP	Von	Börsengehandelte Derivate	122.779
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	325.628
		An	OTC-Derivate	—
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.671.793
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	296.861
		An	OTC-Derivate	—
US Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	999.612
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.383.199
		An	OTC-Derivate	—
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	248.823
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	280.000
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	191.744
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	515.927
		An	OTC-Derivate	—
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	520.000
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.239.990
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	238.972
		An	OTC-Derivate	2.020.000
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	646.632
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	550.000
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.051.931
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	21.220.970
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	4.950.000
		An	OTC-Derivate	3.420.000
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	163.429
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	4.252.298
		An	OTC-Derivate	720.000
Global Absolute Return Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	10.054.205
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	9.590.622
		An	OTC-Derivate	6.680.000

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.089.289
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	15.556.468
		An	OTC-Derivate	4.220.000
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	1.650.000
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	7.386.061
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	29.394.194
		An	OTC-Derivate	19.790.707
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	12.962.703
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	10.386.328
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.005.370
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	6.429.921
		An	OTC-Derivate	2.760.000
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	514.382
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	2.758.878
		An	OTC-Derivate	300.000
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	260.000
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	5.086.042
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	21.083.957
		An	OTC-Derivate	—
Alternative Trend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	10.084.052
		An	Börsengehandelte Derivate	32
		Von	OTC-Derivate	1.781.687
		An	OTC-Derivate	—

* Ausgewiesen in Tsd.

14 Provisionen für Research und/oder Durchführung

Bestimmte Portfolios haben Provisionen nur für die Durchführung und/oder die Durchführung und Research gezahlt. Provisionen für die Durchführung werden im Abwicklungsbetrag erfasst. Der Fonds ist für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023 ansonsten keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten eingegangen.

15 Verkaufsprospekt

Mit Stand vom 31. Mai 2023 wurde der letzte Verkaufsprospekt des Fonds im Dezember 2022 veröffentlicht.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

16 Währungsausgleich

In der Entwicklung des Eigenkapitals wurde der Eröffnungswert des Fonds zu den am 30. November 2022 geltenden Wechselkursen neu ausgewiesen und die zusammengefassten Zahlen wurden unter Hinzuziehung der annualisierten durchschnittlichen Wechselkurse berechnet. Der daraus entstandene Gewinn in Höhe von USD 103.534.300 stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 1. Dezember 2022 und dem 31. Mai 2023 dar. Dies ist ein nomineller Gewinn, der keinerlei Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Portfolios hat.

17 Gegenseitige Haftung

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

18 Eventualverbindlichkeiten

Am 31. Mai 2023 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

19 Nachfolgende Ereignisse

Seit dem 31. Mai 2023 wurde folgendes Portfolio aufgelegt:

Portfolio	Währung	Auflegungsdatum
Global Future Economic Security Equity Portfolio	USD	13. Juni 2023

Seit dem 31. Mai 2023 wurde folgendes Portfolio geschlossen:

Portfolio	Währung	Auflegungsdatum
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	13. Juli 2023

Es gab keine weiteren nachfolgenden Ereignisse.

20 Schadloshaltungen

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

21 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Halbjahresabschluss am 18. Juli 2023 genehmigt.

22 Anlagen zwischen den Teilfonds

Zum 31. Mai 2023 beliefen sich die Anlagen zwischen den Teilfonds auf insgesamt USD 361.737.795. Somit würde das kombinierte Gesamtnettvermögen zum Ende des Berichtszeitraums ohne die Anlagen zwischen den Teilfonds USD 45.406.733.685 betragen.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 98,91 %				Philippinen			
China				5.370 BDO Unibank, Inc. 13.001 0,01			
753.568	Alibaba Group Holding Ltd.	7.436.394	5,80	430.800	Del Monte Pacific Ltd.	68.362	0,05
121.600	ANTA Sports Products Ltd.	1.240.712	0,97	114.840	Jollibee Foods Corp.	481.726	0,38
1.695.000	China Feihe Ltd. ^(a)	984.372	0,77	4.916.100	Monde Nissin Corp. ^(a)	708.968	0,55
1.283.000	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	5.961.308	4,65			1.272.057	0,99
21.420	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	665.009	0,52	Singapur			
96.800	ENN Energy Holdings Ltd.	1.125.271	0,88	1.080.324	Nanofilm Technologies International Ltd.	1.171.572	0,92
340.955	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR ^(b)	2.011.635	1,57	16.359	Sea Ltd. ADR ^(b)	948.659	0,74
31.025	KE Holdings, Inc. ADR ^(b)	441.020	0,34	22.483	TDCX, Inc. ADR ^(b)	195.602	0,15
31.413	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	7.175.164	5,59			2.315.833	1,81
222.058	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A	851.012	0,66	Südkorea			
264.900	Meituan Klasse B ^(a)	3.715.924	2,90	4.654	JYP Entertainment Corp.	427.645	0,33
484.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	3.063.600	2,39	17.886	LG Electronics, Inc.	1.653.636	1,29
94.604	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A	790.551	0,61	11.869	NCSOFT Corp.	2.868.635	2,24
31.100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	1.312.643	1,02	20.730	NHN KCP Corp.	173.868	0,14
435.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3.518.253	2,74	17.748	Orion Corp.	1.726.057	1,34
57.256	Silergy Corp.	742.074	0,58	116.213	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.245.834	4,87
83.800	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	787.399	0,61			13.095.675	10,21
244.000	Tencent Holdings Ltd.	9.635.034	7,51	Taiwan			
42.900	Wuliangye Yibin Co. Ltd. Klasse A	971.283	0,76	38.000	Largan Precision Co. Ltd.	2.795.788	2,18
79.428	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(a)	653.988	0,51	48.000	MediaTek, Inc.	1.181.867	0,92
738.200	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	1.252.449	0,98	15.520	momo.com, Inc.	352.209	0,27
		54.335.095	42,36	74.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	847.379	0,66
				701.639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	12.702.362	9,90
Deutschland				213.000	Taiwan Union Technology Corp.	519.442	0,41
1.156.000	EuroEyes International Eye Clinic Ltd.	711.253	0,55	46.898	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	279.236	0,22
				314.000	United Microelectronics Corp.	527.541	0,41
						19.205.824	14,97
Hongkong				Thailand			
104.329	AIA Group Ltd.	1.000.040	0,78	183.000	Airports of Thailand PCL	371.924	0,29
16.701	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	610.789	0,48	Vereinigte Staaten von Amerika			
1.959.500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	932.804	0,73	664.800	Samsonite International SA	1.686.203	1,31
273.500	Techntron Industries Co. Ltd.	2.530.526	1,97	STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 151.461.209)			
		5.074.159	3,96			126.878.844	98,91
Indien				ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 151.461.209)			
25.214	Computer Age Management Services Ltd.	674.872	0,53			126.878.844	98,91
142.075	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	471.657	0,37	MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 151.461.209)			
268.826	HDFC Bank Ltd.	5.223.758	4,07			126.878.844	98,91
263.059	ICICI Bank Ltd.	3.013.866	2,35	ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			
144.555	Infosys Ltd.	2.300.407	1,79			1.401.445	1,09
59.299	Maruti Suzuki India Ltd.	6.709.736	5,23	EIGENKAPITAL			
18.595	Navin Fluorine International Ltd.	1.048.178	0,82			128.280.289	100,00
37.141	Route Mobile Ltd.	644.404	0,50	ANLAGEN INSGESAMT			
33.316	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	496.846	0,39			Marktwert USD	% des Eigenkapitals
85.937	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1.012.445	0,79	Anlagen insgesamt (Kosten USD 151.461.209) 126.878.844 98,91			
19.835	TeamLease Services Ltd.	532.418	0,41	Andere Aktiva und Passiva 1.401.445 1,09			
1.047.403	Zomato Ltd.	873.182	0,68	Eigenkapital 128.280.289 100,00			
		23.001.769	17,93	(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
Indonesien				(b) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).			
4.884.700	Bank BTPN Syariah Tbk PT	618.712	0,48				
4.687.800	Bank Central Asia Tbk PT	2.828.418	2,21				
11.963.600	BFI Finance Indonesia Tbk PT	1.040.935	0,81				
1.653.700	Map Aktif Adiperkasa PT	695.017	0,54				
13.115.200	Pakuwon Jati Tbk PT	409.193	0,32				
560.722	Semen Indonesia Persero Tbk PT	216.777	0,17				
		5.809.052	4,53				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	22,12
Halbleiter	16,32
Banken	13,77
Lebensmittel, Getränke und Tabak	8,29
Automobilhersteller	5,23
Bekleidung	4,05
Diversifizierte Fertigung	3,71
Versicherungen	3,56
Pharmazeutika	2,29
Computer	2,08
Andere	17,49
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,91
Andere Aktiva und Passiva	1,09
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 99,64 %				China – (Fortsetzung)			
China				16.899	Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd. Klasse A	301.319	0,83
95.900	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Klasse A	360.937	1,00	12.800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	540.252	1,49
191.624	Alibaba Group Holding Ltd.	1.890.992	5,21	15.600	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	126.172	0,35
1.383	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ^(a)	109.049	0,30	38.000	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A (in China gehandelt)	587.298	1,62
8.536	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Klasse A	295.247	0,81	300	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A (in Hongkong gehandelt)	4.636	0,01
39.600	ANTA Sports Products Ltd.	404.048	1,11	47.800	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	449.137	1,24
144.317	Bank of Ningbo Co. Ltd. Klasse A	498.345	1,37	7.000	Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A	90.197	0,25
19.495	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. Klasse A	193.614	0,53	85.200	Tencent Holdings Ltd.	3.364.364	9,28
24.800	BYD Co. Ltd. Klasse A	884.521	2,44	9.250	Trip.com Group Ltd.	296.936	0,82
11.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	330.878	0,91	56.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H	481.536	1,33
339.000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Klasse H	379.958	1,05	52.889	Venustech Group, Inc. Klasse A	234.079	0,65
59.499	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse A	269.415	0,74	26.198	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Klasse A	302.179	0,83
265.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	1.233.614	3,40	33.700	Will Semiconductor Co. Ltd. Klasse A	471.789	1,30
1.346.000	China Petroleum & Chemical Corp. Klasse H	847.035	2,34	47.155	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(b)	388.261	1,07
36.500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. Klasse A	334.394	0,92	33.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc. ^(b)	168.576	0,47
23.800	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Klasse H ^(b)	378.556	1,04	50.034	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Klasse A	171.317	0,47
169.299	China Yangtze Power Co. Ltd. Klasse A	534.470	1,47	44.596	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. Klasse A	310.250	0,86
282.000	CITIC Securities Co. Ltd. Klasse H	518.874	1,43	238.196	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	404.130	1,12
36.761	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	1.141.289	3,15	113.847	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	415.278	1,15
204.792	East Money Information Co. Ltd. Klasse A	403.325	1,11	100.000	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A	270.997	0,75
105.400	H World Group Ltd.	384.894	1,06			33.702.693	92,94
6.860	H World Group Ltd. ADR ^(a)	246.617	0,68	Hongkong			
134.000	Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	281.816	0,78	31.000	AIA Group Ltd.	297.149	0,82
57.404	Hongfa Technology Co. Ltd. Klasse A	243.653	0,67	133.500	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. ^(b)	335.376	0,93
30.000	Hundsun Technologies, Inc. Klasse A	178.672	0,49	154.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	597.561	1,65
11.675	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	165.960	0,46	7.968	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	291.406	0,80
120.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	159.317	0,44	916.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	436.054	1,20
7.354	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	1.679.755	4,63	204.000	Sino Land Co. Ltd.	265.115	0,73
34.900	Li Auto, Inc. Klasse A	504.209	1,39	22.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	208.179	0,57
73.500	Li Ning Co. Ltd.	394.151	1,09			2.430.840	6,70
26.099	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Klasse A	105.439	0,29				
109.185	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A	418.439	1,15	STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 44.606.036)			
92.100	Mango Excellent Media Co. Ltd. Klasse A	378.348	1,04			36.133.533	99,64
96.950	Meituan Klasse B ^(b)	1.359.980	3,75	Investmentfonds – 1,03 %			
68.300	Midea Group Co. Ltd. Klasse A	491.980	1,36	Irland			
41.228	Montage Technology Co. Ltd. Klasse A	368.772	1,02	376.472	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	376.472	1,03
139.840	NARI Technology Co. Ltd. Klasse A	537.980	1,48				
43.910	NetEase, Inc.	739.018	2,04	INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 376.472)			
28.798	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Klasse A	197.798	0,55			376.472	1,03
29.900	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Klasse A	243.666	0,67	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 44.982.508)			
27.699	Oppein Home Group, Inc. Klasse A	368.372	1,02			36.510.005	100,67
394.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	469.256	1,29	MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 44.982.508)			
260.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	1.647.199	4,54			36.510.005	100,67
1.427.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Klasse H ^(b)	896.252	2,47	ANDERE AKTIVA UND PASSIVA (245.420) (0,67)			
10.629	SG Micro Corp. Klasse A	161.730	0,45	EIGENKAPITAL			
40.900	Shanghai M&G Stationery, Inc. Klasse A	243.833	0,67			36.264.585	100,00
54.050	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A	448.323	1,24				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 44.982.508)	36.510.005	100,67
Andere Aktiva und Passiva	(245.420)	(0,67)
Eigenkapital	36.264.585	100,00

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

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

(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	20,47
Lebensmittel, Getränke und Tabak	8,54
Banken	7,98
Versicherungen	6,65
Einzelhandel	6,59
Automobilhersteller	4,74
Automobilteile und Zubehör	4,35
Software	2,97
Halbleiter	2,77
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,54
Andere	32,04
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,64
Investmentfonds	1,03
Andere Aktiva und Passiva	(0,67)
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – China Future Technology Leaders Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 101,37 %				China – (Fortsetzung)			
China							
76.000	AK Medical Holdings Ltd. ^(a)	67.572	1,42	50.000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. Klasse H	73.871	1,55
14.000	Akeso, Inc. Klasse B ^(a)	62.333	1,31	15.500	Shanghai Hanbell Precise Machinery Co. Ltd. Klasse A	50.182	1,05
2.679	Anhui Huaheng Biotechnology Co. Ltd. Klasse A	41.892	0,88	1.149	Shanghai MicroPort Endovascular MedTech Group Co. Ltd. Klasse A	25.733	0,54
3.129	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Klasse A	108.227	2,27	34.200	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Klasse H	68.080	1,43
6.700	Anker Innovations Technology Co. Ltd. Klasse A	69.524	1,46	6.600	Shennan Circuits Co. Ltd. Klasse A	72.545	1,52
5.200	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. Klasse A	51.644	1,08	18.980	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Klasse A	73.350	1,54
8.100	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. Klasse A	74.208	1,56	4.400	Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd. Klasse A	78.454	1,65
9.000	Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. Klasse A	54.368	1,14	6.100	Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. Klasse A	33.127	0,70
24.480	East Money Information Co. Ltd. Klasse A	48.212	1,01	4.800	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. Klasse A	64.412	1,35
14.800	Estun Automation Co. Ltd. Klasse A	52.464	1,10	17.800	Sino Wealth Electronic Ltd. Klasse A	76.002	1,60
18.000	Genscript Biotech Corp.	39.792	0,83	10.300	Sonoscape Medical Corp. Klasse A	84.121	1,77
3.645	Guangdong Huate Gas Co. Ltd. Klasse A	44.391	0,93	1.500	StarPower Semiconductor Ltd. Klasse A	45.864	0,96
18.600	Guangzhou Sie Consulting Co. Ltd. Klasse A	73.137	1,54	6.500	Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A	83.755	1,76
2.656	Hainan Drinda New Energy Technology Co. Ltd. Klasse A	42.273	0,89	7.200	Suwen Electric Energy Technology Co. Ltd. Klasse A	60.752	1,28
18.600	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd. Klasse A	83.307	1,75	1.120	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. Klasse A	24.839	0,52
14.340	Hongfa Technology Co. Ltd. Klasse A	60.867	1,28	5.800	Thunder Software Technology Co. Ltd. Klasse A	79.535	1,67
6.000	Huadong Medicine Co. Ltd. Klasse A	32.781	0,69	19.800	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd. Klasse A	43.190	0,91
3.000	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. Klasse A	47.814	1,00	7.600	Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. Klasse A	26.493	0,56
18.720	Hundsun Technologies, Inc. Klasse A	111.491	2,34	27.100	Venustech Group, Inc. Klasse A	119.940	2,52
9.000	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. ^(a)	52.884	1,11	9.600	Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. Klasse A	39.465	0,83
6.700	Iflytek Co. Ltd. Klasse A	56.185	1,18	114.000	Weimob, Inc. ^(a)	52.822	1,11
16.100	IKD Co. Ltd. Klasse A	47.675	1,00	16.500	Westone Information Industry, Inc. Klasse A	68.507	1,44
15.000	Innovent Biologics, Inc. ^(a)	70.263	1,47	3.700	Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd. Klasse A	48.693	1,02
2.062	iRay Technology Co. Ltd. Klasse A	81.174	1,70	30.000	Yonyou Network Technology Co. Ltd. Klasse A	83.626	1,76
9.400	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. Klasse A	44.048	0,92	5.730	Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. Klasse A	33.300	0,70
9.700	Kehua Data Co. Ltd. Klasse A	51.196	1,07	8.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. Klasse A	79.322	1,66
53.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	70.365	1,48	24.600	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	89.733	1,88
16.800	Kingsoft Corp. Ltd.	61.000	1,28	19.200	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Klasse A	65.083	1,37
18.700	Longshine Technology Group Co. Ltd. Klasse A	53.264	1,12	10.523	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. Klasse A	152.576	3,20
25.800	Maoyan Entertainment ^(a)	21.341	0,45	20.500	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Klasse A	55.554	1,17
3.000	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. Klasse A	37.325	0,78	2.255	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou Klasse A	64.264	1,35
16.184	Montage Technology Co. Ltd. Klasse A	144.761	3,04			4.696.653	98,60
61.900	NavInfo Co. Ltd. Klasse A	101.877	2,14	Hongkong			
8.500	New Horizon Health Ltd. ^(a)	30.524	0,64	52.000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	30.800	0,65
24.600	Neway Valve Suzhou Co. Ltd. Klasse A	49.653	1,04	37.000	EC Healthcare	19.790	0,41
2.700	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Klasse A	51.261	1,08	171.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	81.403	1,71
13.600	Ningbo Haitian Precision Machinery Co. Ltd. Klasse A	58.886	1,24			131.993	2,77
10.000	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Klasse A	68.685	1,44	STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 5.374.994)			
8.400	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Klasse A	68.455	1,44			4.828.646	101,37
44.700	NSFOCUS Technologies Group Co. Ltd. Klasse A	87.737	1,84				
10.200	Qingdao Ainnovation Technology Group Co. Ltd. Klasse H ^(a)	25.858	0,54				
5.244	Qingdao Gaoce Technology Co. Ltd. Klasse A	34.201	0,72				
6.919	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A	57.818	1,21				
5.700	SG Micro Corp. Klasse A	86.730	1,82				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds—China Future Technology Leaders Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland	164 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	164	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 164 USD)		164	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 5.375.158)		4.828.810	101,37
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 5.375.158)		4.828.810	101,37
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(65.341)	(1,37)
EIGENKAPITAL		4.763.469	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.375.158)		4.828.810	101,37
Andere Aktiva und Passiva		(65.341)	(1,37)
Eigenkapital		4.763.469	100,00
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			
Stammaktien			% des Eigenkapitals
Software			16,40
Halbleiter			11,61
Gesundheitswesen – Produkte			9,67
Computer			6,87
Elektronik			6,44
Automobilteile und Zubehör			5,89
Pharmazeutika			4,84
Maschinenanlagen – Diversifiziert			4,83
Elektrokomponenten und -geräte			3,79
Diversifizierte Fertigung			3,05
Andere			27,98
STAMMAKTIE INSGESAMT			101,37
Investmentfonds			0,00
Andere Aktiva und Passiva			(1,37)
INSGESAMT			100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,86 %			
Brasilien			
6.384.013	Caixa Seguridade Participacoes SA	12.843.122	1,21
1.992.900	Itau Unibanco Holding SA—Vorzugsaktien	10.354.920	0,98
1.951.500	TIM SA	5.483.265	0,52
		28.681.307	2,71
China			
3.191.453	Alibaba Group Holding Ltd.	31.494.039	2,97
477.800	ANTA Sports Products Ltd.	4.875.099	0,46
549.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	16.513.834	1,56
4.107.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	19.085.015	1,80
436.011	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	13.536.480	1,28
1.295.900	ENN Energy Holdings Ltd.	15.064.452	1,42
1.939.000	Haidilao International Holding Ltd.(a)	4.077.920	0,38
280.876	KE Holdings, Inc. ADR(b)	3.992.652	0,38
1.537.000	Li Ning Co. Ltd.	8.242.323	0,78
1.267.700	Meituan Klasse B(a)	17.782.847	1,68
827.600	NetEase, Inc.	13.928.746	1,31
3.606.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	22.801.532	2,15
231.891	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A	1.937.778	0,18
235.600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	9.944.009	0,94
698.400	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	5.648.616	0,53
356.000	Silergy Corp.	4.613.987	0,44
659.416	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	10.191.411	0,96
585.500	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	5.501.458	0,52
1.638.600	Tencent Holdings Ltd.	64.704.781	6,11
807.100	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H(a)	6.645.432	0,63
4.914.437	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	8.337.958	0,79
1.704.201	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	6.216.387	0,59
		295.136.756	27,86
Zypern			
2.894	TCS Group Holding PLC GDR(b)(c)	0	0,00
Ägypten			
3.014.251	Commercial International Bank Egypt SAE	5.101.791	0,48
Griechenland			
497.096	JUMBO SA	11.549.645	1,09
2.109.254	National Bank of Greece SA	13.175.110	1,24
		24.724.755	2,33
Hongkong			
1.250.000	AIA Group Ltd.	11.981.805	1,13
2.988.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	11.594.235	1,10
370.689	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	13.556.847	1,28
12.245.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	5.829.131	0,55
754.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	6.976.295	0,66
		49.938.313	4,72
Indien			
176.168	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	9.833.463	0,93
886.541	Axis Bank Ltd.	9.793.692	0,93
1.667.761	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	5.536.587	0,52
311.052	Godrej Properties Ltd.	5.221.824	0,49
1.075.390	HDFC Bank Ltd.	20.896.703	1,97
2.281.726	ICIICI Bank Ltd.	26.141.729	2,47
122.715	Info Edge India Ltd.	6.033.436	0,57

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
1.019.247	Infosys Ltd. ADR(b)	16.302.856	1,54
725.952	SBI Life Insurance Co. Ltd.(a)	10.826.222	1,02
764.051	Sona Blw Precision Forgings Ltd.(a)	4.996.921	0,47
745.015	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	8.777.204	0,83
2.486.522	Tata Consumer Products Ltd.	23.983.813	2,26
15.699.643	Zomato Ltd.	13.088.224	1,24
		161.432.674	15,24
Indonesien			
29.926.400	Bank BTPN Syariah Tbk PT	3.790.574	0,36
40.616.000	Bank Central Asia Tbk PT	24.505.959	2,31
		28.296.533	2,67
Mexiko			
2.084.000	Alsea SAB de CV	5.866.520	0,55
1.404.499	Arca Continental SAB de CV	13.988.565	1,32
1.984.300	Banco del Bajío SA(a)	6.142.763	0,58
3.181.765	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	12.143.385	1,15
		38.141.233	3,60
Philippinen			
3.639.970	BDO Unibank, Inc.	8.812.794	0,83
452.880	Jollibee Foods Corp.	1.899.720	0,18
28.289.200	Monde Nissin Corp.(a)	4.079.684	0,39
		14.792.198	1,40
Russland			
1.998.588	Detsky Mir PJSC(a)(c)	0	0,00
26.800	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC(c)	0	0,00
429.515	Renaissance Insurance Group JSC(c)	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien			
707.752	Alinma Bank	6.156.774	0,58
111.336	Co for Cooperative Insurance	3.377.956	0,32
440.558	Saudi National Bank	4.332.342	0,41
79.343	Saudi Tadawul Group Holding Co.	3.387.495	0,32
		17.254.567	1,63
Südafrika			
873.802	Clicks Group Ltd.	10.409.365	0,98
667.110	Mr Price Group Ltd.	4.279.598	0,40
8.318.403	Old Mutual Ltd.	4.513.533	0,43
		19.202.496	1,81
Südkorea			
167.598	Kia Corp.	10.835.829	1,02
22.195	LG Chem Ltd.	11.576.939	1,09
176.911	LG Electronics, Inc.	16.356.169	1,54
56.028	NAVER Corp.	8.412.619	0,80
19.726	NCSOFT Corp.	4.767.605	0,45
60.032	Orion Corp.	5.838.328	0,55
1.278.499	Samsung Electronics Co. Ltd.	68.712.561	6,49
		126.500.050	11,94
Taiwan			
1.697.532	Chailease Holding Co. Ltd.	11.171.001	1,06
902.000	MediaTek, Inc.	22.209.251	2,10
567.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	6.492.755	0,61
5.950.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	107.717.864	10,17
6.760.000	United Microelectronics Corp.	11.357.249	1,07
		158.948.120	15,01
Thailand			
7.878.400	Airports of Thailand PCL	16.011.846	1,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Arabische Emirate			
4.573.495	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	9.954.783	0,94
Uruguay			
17.166	MercadoLibre, Inc.	21.300.088	2,01
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 1.102.647.615)		1.015.417.510	95,86
Real Estate Investment Trusts – 0,91 %			
Mexiko			
2.893.818	Prologis Property Mexico SA de CV	9.623.136	0,91
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 7.148.588)		9.623.136	0,91
Investmentfonds – 2,12 %			
Irland			
141	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	141	0,00
22.455.677	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(f)}	22.455.677	2,12
		22.455.818	2,12
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 22.455.818)		22.455.818	2,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.132.252.021)		1.047.496.464	98,89
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.132.252.021)		1.047.496.464	98,89
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		11.769.116	1,11
EIGENKAPITAL		1.059.265.580	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.132.252.021)		1.047.496.464	98,89
Andere Aktiva und Passiva		11.769.116	1,11
Eigenkapital		1.059.265.580	100,00

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Halbleiter	19,83
Banken	15,88
Internet	15,83
Einzelhandel	5,97
Versicherungen	5,83
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,62
Diverse Finanzdienstleistungen	3,09
Automobilhersteller	2,58
Einrichtungsgegenstände	2,06
Automobilteile und Zubehör	1,75
Andere	17,42
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,86
Investmentfonds	2,12
Real Estate Investment Trusts	0,91
Andere Aktiva und Passiva	1,11
INSGESAMT	100,00

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

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

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

(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,202 %.

(f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 96,61 %				Hongkong – (Fortsetzung)			
Brasilien				606.381	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	22.176.581	0,70
12.815.969	Caixa Seguridade Participacoes SA	25.782.695	0,82	41.412.500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	19.714.078	0,63
2.482.200	Hypera SA	20.150.466	0,64	1.667.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	15.428.345	0,49
4.137.800	Itau Unibanco Holding SA—Vorzugsaktien	21.499.618	0,68			122.352.053	3,89
7.063.700	Odontoprev SA	15.560.558	0,50	Indien			
5.320.000	Sendas Distribuidora SA	11.593.588	0,37	380.644	Amber Enterprises India Ltd.	9.732.574	0,31
4.260.500	TIM SA	11.971.022	0,38	313.143	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	17.479.225	0,55
		106.557.947	3,39	1.991.808	Axis Bank Ltd.	22.003.667	0,70
China				597.842	Cartrade Tech Ltd.	3.010.339	0,10
9.343.236	Alibaba Group Holding Ltd.	92.201.340	2,93	249.012	Coforge Ltd.	13.688.116	0,43
1.160.200	ANTA Sports Products Ltd.	11.837.778	0,38	667.409	Computer Age Management Services Ltd.	17.863.704	0,57
1.179.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	35.464.136	1,13	3.622.192	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	12.024.852	0,38
10.279.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	47.762.486	1,52	1.138.460	Godrej Properties Ltd.	19.112.040	0,61
26.100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	810.305	0,02	1.927.937	HDFC Bank Ltd.	37.463.178	1,19
922.561	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	28.642.004	0,91	4.882.216	ICICI Bank Ltd.	55.935.536	1,78
2.136.500	ENN Energy Holdings Ltd.	24.836.177	0,79	253.564	Info Edge India Ltd.	12.466.790	0,40
4.550.000	Haidilao International Holding Ltd. (a)	9.569.126	0,30	2.602.359	Infosys Ltd.	41.413.194	1,32
729.180	KE Holdings, Inc. ADR (b)	10.365.294	0,33	429.386	Navin Fluorine International Ltd.	24.203.984	0,77
301.555	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	68.879.331	2,19	1.121.909	Reliance Industries Ltd.	33.465.365	1,06
3.657.000	Li Ning Co. Ltd.	19.611.044	0,62	914.407	Route Mobile Ltd.	15.865.148	0,50
3.400.590	Meituan Klasse B (a)	47.702.274	1,51	1.336.228	SBI Life Insurance Co. Ltd. (a)	19.927.351	0,63
1.939.000	NetEase, Inc.	32.633.926	1,04	2.600.908	Sona Blw Precision Forgings Ltd. (a)	17.010.033	0,54
12.586.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	14.989.998	0,48	2.595.540	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	30.578.694	0,97
8.550.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	54.063.533	1,72	3.319.583	Tata Consumer Products Ltd.	32.019.125	1,02
861.303	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Klasse A	7.197.407	0,23	379.381	TeamLease Services Ltd.	10.183.485	0,32
506.875	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	21.393.758	0,68	26.708.146	Zomato Ltd.	22.265.615	0,71
2.267.700	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	18.341.017	0,58			467.712.015	14,86
961.908	Silergy Corp.	12.466.941	0,40	Indonesien			
1.388.220	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	21.455.227	0,68	70.666.100	Bank BTPN Syariah Tbk PT	8.950.795	0,28
1.333.200	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	12.526.974	0,40	99.189.200	Bank Central Asia Tbk PT	59.846.526	1,90
974.229	Sunresin New Materials Co. Ltd. Klasse A	12.553.251	0,40	190.545.000	BFI Finance Indonesia Tbk PT	16.579.035	0,53
4.365.900	Tencent Holdings Ltd.	172.399.979	5,48	35.181.000	Map Aktif Adiperkasa PT	14.785.877	0,47
2.062.700	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H (a)	16.983.685	0,54	328.605.000	Pakuwon Jati Tbk PT	10.252.442	0,33
13.758.411	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Klasse A	23.342.868	0,74	14.776.610	Semen Indonesia Persero Tbk PT	5.712.683	0,18
4.728.865	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	17.249.405	0,54			116.127.358	3,69
		835.279.264	26,54	Mexiko			
Zypern				3.811.000	Asea SAB de CV	10.728.074	0,34
17.650	TCS Group Holding PLC GDR (b)(c)	0	0,00	2.926.199	Arca Continental SAB de CV	29.144.432	0,92
Ägypten				6.477.600	Banco del Bajío SA (a)	20.052.594	0,64
9.183.482	Commercial International Bank Egypt SAE	15.543.563	0,49	11.617.350	Genera SAB de CV	12.285.875	0,39
Griechenland				8.136.656	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	31.054.006	0,99
1.616.896	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	8.476.822	0,27			103.264.981	3,28
1.195.459	JUMBO SA	27.775.576	0,88	Philippinen			
4.739.918	National Bank of Greece SA	29.607.122	0,94	6.418.700	BDO Unibank, Inc.	15.540.425	0,49
1.401.421	Sarantis SA	11.147.934	0,36	3.900.090	Del Monte Pacific Ltd.	618.895	0,02
		77.007.454	2,45	3.365.510	Jollibee Foods Corp.	14.117.486	0,45
Hongkong				88.143.800	Monde Nissin Corp. (a)	12.711.523	0,41
1.962.200	AIA Group Ltd.	18.808.558	0,60			42.988.329	1,37
7.124.700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. (a)	17.898.548	0,57	Polen			
7.300.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	28.325.943	0,90	398.067	Dino Polska SA (a)	39.278.243	1,25
				Russland			
				12.186.652	Detsky Mir PJSC (a)(c)	0	0,02
				3.030.992	Renaissance Insurance Group JSC (c)	0	0,00
				2.480.907	Sberbank of Russia PJSC (c)	0	0,00
				395.327	United Medical Group CY PLC GDR (b)(c)	0	0,00
						0	0,00
				Saudi-Arabien			
				1.561.521	Alinma Bank	13.583.758	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien – (Fortsetzung)			
197.053	Co for Cooperative Insurance	5.978.626	0,19
3.802.926	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	31.935.369	1,01
1.465.937	Saudi National Bank	14.415.672	0,46
152.859	Saudi Tadawul Group Holding Co.	6.526.211	0,21
		72.439.636	2,30
Singapur			
8.434.025	Nanofilm Technologies International Ltd.	9.146.394	0,29
593.266	TDCX, Inc. ADR ^(b)	5.161.414	0,16
		14.307.808	0,45
Slowenien			
1.298.168	Nova Ljubljanska Banka dd GDR ^(b)	20.583.861	0,65
Südafrika			
1.560.137	Clicks Group Ltd.	18.585.487	0,59
1.673.441	JSE Ltd.	7.777.535	0,25
+ 1.662.981	Mr Price Group Ltd.	10.668.242	0,34
25.655.571	Old Mutual Ltd.	13.920.612	0,44
		50.951.876	1,62
Südkorea			
149.374	JYP Entertainment Corp.	13.725.615	0,44
427.424	Kia Corp.	27.634.539	0,88
66.859	LG Chem Ltd.	34.873.736	1,11
411.055	LG Electronics, Inc.	38.003.770	1,21
118.033	NAVER Corp.	17.722.686	0,56
40.783	NCSOFT Corp.	9.856.901	0,31
373.522	NHN KCP Corp.	3.132.823	0,10
195.102	Orion Corp.	18.974.372	0,60
3.595.116	Samsung Electronics Co. Ltd.	193.218.476	6,14
		357.142.918	11,35
Taiwan			
3.666.621	Chailease Holding Co. Ltd.	24.129.046	0,77
1.885.000	MediaTek, Inc.	46.412.902	1,47
357.680	momocom, Inc.	8.117.160	0,26
1.441.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	16.500.988	0,52
17.315.444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	313.476.073	9,96
2.070.170	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	12.326.014	0,39
17.587.000	United Microelectronics Corp.	29.547.329	0,94
		450.509.512	14,31
Thailand			
16.709.200	Airports of Thailand PCL	33.959.324	1,08
4.011.000	PTT Exploration & Production PCL	16.060.279	0,51
		50.019.603	1,59
Vereinigte Arabische Emirate			
12.812.641	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	27.888.312	0,89
324.290	ADNOC Logistics & Services ^(c)	177.466	0,00
		28.065.778	0,89
Vereinigte Staaten von Amerika			
10.436.100	Samsonite International SA	26.470.188	0,84
Uruguay			
35.613	MercadoLibre, Inc.	44.189.679	1,40
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 2.942.109.820)		3.040.792.066	96,61
Real Estate Investment Trusts – 1,06 %			
Mexiko			
10.016.297	Prologis Property Mexico SA de CV	33.308.311	1,06
IMMOBILIEN-INVESTMENTSTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 23.693.238)		33.308.311	1,06

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,81 %			
Irland			
4.562.720	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF	25.460.890	0,81
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 25.983.762)		25.460.890	0,81
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 2.991.786.820)			
		3.099.561.267	98,48
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 2.991.786.820)			
		3.099.561.267	98,48
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		47.688.300	1,52
EIGENKAPITAL		3.147.249.567	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.991.786.820)		3.099.561.267	98,48
Andere Aktiva und Passiva		47.688.300	1,52
Eigenkapital		3.147.249.567	100,00
+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.			
(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
(b) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).			
(c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.			
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Halbleiter			18,90
Internet			13,98
Banken			13,43
Lebensmittel, Getränke und Tabak			7,88
Einzelhandel			5,36
Versicherungen			4,94
Diverse Finanzdienstleistungen			3,74
Öl und Gas			2,58
Chemikalien			2,28
Pharmazeutika			2,24
Andere			21,28
STAMMAKTIE INSGESAMT			96,61
Real Estate Investment Trusts			1,06
Investmentfonds			0,81
Andere Aktiva und Passiva			1,52
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,79 %			
Brasilien			
28.300	Caixa Seguridade Participacoes SA	56.933	1,15
5.600	Hypera SA	45.461	0,92
7.700	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	40.008	0,81
16.800	Odontoprev SA	37.009	0,75
2.500	Sao Martinho SA	17.930	0,36
11.100	Sendas Distribuidora SA	24.190	0,49
9.200	TIM SA	25.850	0,53
		247.381	5,01
Ägypten			
13.972	Commercial International Bank Egypt SAE	23.648	0,48
Griechenland			
3.628	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	19.020	0,39
1.879	JUMBO SA	43.657	0,88
11.643	National Bank of Greece SA	72.726	1,47
2.254	Sarantis SA	17.930	0,36
		153.333	3,10
Indien			
778	Amber Enterprises India Ltd.	19.892	0,40
755	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	42.143	0,85
4.387	Axis Bank Ltd.	48.463	0,98
5.347	Bharti Airtel Ltd.	54.905	1,11
454	Coforge Ltd.	24.956	0,50
1.065	Computer Age Management Services Ltd.	28.505	0,58
6.483	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	21.522	0,44
3.739	Godrej Consumer Products Ltd.	47.810	0,97
1.611	Godrej Properties Ltd.	27.045	0,55
3.104	Gokaldas Exports Ltd.	16.439	0,33
5.571	HDFC Bank Ltd.	108.254	2,19
8.409	Hindalco Industries Ltd.	41.181	0,83
1.756	Home First Finance Co. India Ltd. ^(a)	15.292	0,31
9.018	ICICI Bank Ltd.	103.319	2,09
409	Info Edge India Ltd.	20.109	0,41
5.145	Infosys Ltd.	81.876	1,66
3.146	Kfin Technologies Ltd.	12.762	0,26
666	Navin Fluorine International Ltd.	37.542	0,76
2.597	Reliance Industries Ltd.	77.466	1,57
1.568	Route Mobile Ltd.	27.205	0,55
2.107	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	31.422	0,64
4.507	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	29.476	0,60
4.047	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	47.679	0,96
6.478	Tata Consumer Products Ltd.	62.484	1,26
548	TeamLease Services Ltd.	14.710	0,30
34.089	Zomato Ltd.	28.419	0,57
		1.070.876	21,67
Indonesien			
139.800	Bank BTPN Syariah Tbk PT	17.708	0,36
279.300	Bank Central Asia Tbk PT	168.518	3,41
312.200	BFI Finance Indonesia Tbk PT	27.164	0,55
68.000	Map Aktif Adiperkasa PT	28.579	0,58
564.500	Pakuwon Jati Tbk PT	17.612	0,35
		259.581	5,25
Mexiko			
9.600	Alsea SAB de CV	27.024	0,55
9.100	Arca Continental SAB de CV	90.635	1,83
18.500	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	37.758	0,76

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Mexiko – (Fortsetzung)			
7.400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Klasse O	60.609	1,23
21.600	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	82.438	1,67
		298.464	6,04
Philippinen			
12.180	BDO Unibank, Inc.	29.489	0,60
6.180	Jollibee Foods Corp.	25.924	0,53
172.400	Monde Nissin Corp. ^(a)	24.862	0,50
		80.275	1,63
Polen			
900	Dino Polska SA ^(a)	88.805	1,80
Saudi-Arabien			
3.446	Alinma Bank	29.977	0,61
82	Co for Cooperative Insurance	2.488	0,05
7.407	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	62.201	1,26
3.380	Saudi National Bank	33.238	0,67
458	Saudi Tadawul Group Holding Co.	19.554	0,40
		147.458	2,99
Singapur			
16.200	Nanofilm Technologies International Ltd.	17.568	0,36
487	Sea Ltd. ADR ^(b)	28.241	0,57
1.027	TDCX, Inc. ADR ^(b)	8.935	0,18
		54.744	1,11
Slowenien			
2.350	Nova Ljubljanska Banka dd GDR ^(b)	37.262	0,75
Südafrika			
2.852	Clicks Group Ltd.	33.975	0,69
3.669	JSE Ltd.	17.052	0,34
3.597	Mr Price Group Ltd.	23.075	0,47
36.292	Old Mutual Ltd.	19.692	0,40
		93.794	1,90
Südkorea			
200	Hyundai Mobis Co. Ltd.	33.564	0,68
289	JYP Entertainment Corp.	26.555	0,54
720	Kia Corp.	46.550	0,94
153	LG Chem Ltd.	79.805	1,62
847	LG Electronics, Inc.	78.309	1,58
278	NAVER Corp.	41.742	0,84
91	NCSOFT Corp.	21.994	0,44
1.005	NHN KCP Corp.	8.429	0,17
425	Orion Corp.	41.333	0,84
9.046	Samsung Electronics Co. Ltd.	486.175	9,84
124	Samsung SDI Co. Ltd.	67.019	1,36
		931.475	18,85
Taiwan			
9.350	Chailease Holding Co. Ltd.	61.530	1,25
6.000	Delta Electronics, Inc.	61.670	1,25
4.000	MediaTek, Inc.	98.489	1,99
1.200	momo.com, Inc.	27.233	0,55
3.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	34.353	0,69
27.300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	494.235	10,00
3.600	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	21.435	0,43
8.000	Unimicron Technology Corp.	46.847	0,95
50.000	United Microelectronics Corp.	84.003	1,70
2.100	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	26.947	0,55
		956.742	19,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Thailand			
38.700	Airports of Thailand PCL	78.653	1,59
10.300	PTT Exploration & Production PCL	41.242	0,84
		119.895	2,43
Vereinigte Arabische Emirate			
23.121	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	50.326	1,02
26.880	ADNOC Drilling Co. PJSC	26.566	0,54
509	ADNOC Logistics & Services ^(c)	278	0,00
		77.170	1,56
Uruguay			
74	MercadoLibre, Inc.	91.821	1,86
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 4.610.494)		4.732.724	95,79
Real Estate Investment Trusts – 1,33 %			
Mexiko			
19.866	Prologis Property Mexico SA de CV	66.062	1,33
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 52.003)		66.062	1,33
Investmentfonds – 0,48 %			
Irland			
23.747	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	23.747	0,48
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 23.747)		23.747	0,48
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 4.686.244)		4.822.533	97,60
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 4.686.244)		4.822.533	97,60
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		118.339	2,40
EIGENKAPITAL		4.940.872	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.686.244)		4.822.533	97,60
Andere Aktiva und Passiva		118.339	2,40
Eigenkapital		4.940.872	100,00

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Halbleiter	23,96
Banken	16,67
Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,23
Internet	5,54
Einzelhandel	5,37
Diverse Finanzdienstleistungen	5,24
Öl und Gas	4,21
Telekommunikation	3,55
Versicherungen	2,59
Computer	2,51
Andere	19,92
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,79
Real Estate Investment Trusts	1,33
Investmentfonds	0,48
Andere Aktiva und Passiva	2,40
INSGESAMT	100,00

- (a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (b) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 99,56 %			
Australien			
3.679.370	Carbon Revolution Ltd.	333.741	0,04
Belgien			
361.604	Umicore SA	9.899.670	1,12
China			
12.780	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A (in China gehandelt)	396.770	0,05
487.630	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A (in Hongkong gehandelt)	15.139.054	1,71
11.858.976	Xinyi Solar Holdings Ltd.	11.700.388	1,33
		27.236.212	3,09
Dänemark			
237.107	Chr Hansen Holding A/S	17.281.847	1,96
331.176	Novozymes A/S Klasse B	16.090.541	1,82
163.747	Orsted A/S ^(a)	14.446.780	1,64
		47.819.168	5,42
Finnland			
387.480	Neste Oyj	14.654.376	1,66
Frankreich			
262.181	Imerys SA	9.322.126	1,05
168.825	Schneider Electric SE	29.375.635	3,33
		38.697.761	4,38
Deutschland			
757.966	Infineon Technologies AG	28.338.271	3,21
Irland			
157.400	Aptiv PLC	13.881.106	1,57
271.079	Kingspan Group PLC	18.287.106	2,07
96.137	Trane Technologies PLC	15.803.962	1,79
		47.972.174	5,43
Israel			
69.069	SolarEdge Technologies, Inc.	19.871.842	2,25
Italien			
5.428.649	Enel SpA	34.106.246	3,86
Japan			
153.400	Daikin Industries Ltd.	28.917.603	3,27
342.700	Horiba Ltd.	18.654.291	2,11
46.100	Keyence Corp.	22.210.048	2,52
490.200	Kurita Water Industries Ltd.	19.915.464	2,26
229.200	Nidec Corp.	11.298.305	1,28
		100.995.711	11,44
Niederlande			
376.659	Aalberts NV	15.946.341	1,80
175.781	Pryme NV ^(a)	229.709	0,03
		16.176.050	1,83
Norwegen			
6.544.978	Aker Carbon Capture ASA	7.409.010	0,84
941.097	Circa Group AS	438.618	0,05
		7.847.628	0,89
Spanien			
2.816.157	Iberdrola SA	34.519.798	3,91
Schweden			
2.363.303	Oatly Group AB ADR ^(b)	3.993.982	0,45
393.932	Re:NewCell AB	2.580.416	0,29
		6.574.398	0,74

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Schweiz			
617.768	ABB Ltd.	22.811.353	2,58
296.063	DSM-Firmenich AG	32.497.260	3,68
80.214	Sika AG	21.981.616	2,49
		77.290.229	8,75
Taiwan			
2.172.000	Delta Electronics, Inc.	22.324.648	2,53
Vereinigtes Königreich			
6.919.881	DS Smith PLC	26.092.394	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika			
58.223	Albemarle Corp.	11.535.141	1,31
467.057	Ball Corp.	23.913.318	2,71
855.599	Bloom Energy Corp. Klasse A	11.867.158	1,34
129.438	Danaher Corp.	29.088.602	3,29
344.181	Danimer Scientific, Inc.	1.056.636	0,12
179.890	Darling Ingredients, Inc.	11.196.354	1,27
282.648	DocuSign, Inc.	15.828.288	1,79
202.115	Ecolab, Inc.	33.211.537	3,76
422.214	Energy Recovery, Inc.	10.302.022	1,17
256.307	Itron, Inc.	17.380.178	1,97
440.029	NextEra Energy, Inc.	31.765.694	3,60
703.526	Nuvve Holding Corp.	373.994	0,04
997.653	Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A	23.489.740	2,66
505.875	Tattooed Chef, Inc.	261.335	0,03
121.872	Waste Connections, Inc.	16.707.432	1,89
184.232	Waste Management, Inc.	29.876.903	3,38
698.633	Westrock Co.	19.582.683	2,22
151.044	Wolfspeed, Inc.	7.333.941	0,83
234.214	Xylem, Inc.	23.575.981	2,67
		318.346.937	36,05
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 1.118.850.880)		879.097.254	99,56
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 1.118.850.880)		879.097.254	99,56
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten USD 1.118.850.880)		879.097.254	99,56
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		3.874.521	0,44
EIGENKAPITAL		882.971.775	100,00
ANLAGEN INSGESAMT			
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.118.850.880)		879.097.254	99,56
Andere Aktiva und Passiva		3.874.521	0,44
Eigenkapital		882.971.775	100,00

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

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektrik	13,01
Chemikalien	10,14
Baumaterialien	8,88
Umweltschutz	8,73
Elektronik	7,94
Verpackung und Container	7,89
Energiequellen	7,08
Elektrokomponenten und -geräte	5,91
Maschinenanlagen – Diversifiziert	5,19
Halbleiter	4,04
Andere	20,75
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,56
Andere Aktiva und Passiva	0,44
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 92,32 %			
Australien			
87.713	Transurban Group	842.775	1,86
Finnland			
46.117	Nordea Bank Abp	456.777	1,01
Frankreich			
13.102	BNP Paribas SA	761.177	1,68
6.796	Sanofi	688.200	1,52
3.284	Schneider Electric SE	571.418	1,27
8.769	Vinci SA	1.000.915	2,21
		3.021.710	6,68
Irland			
3.685	Accenture PLC Klasse A	1.128.347	2,49
Italien			
56.691	Enel SpA	356.169	0,79
39.218	UniCredit SpA	760.115	1,68
		1.116.284	2,47
Japan			
18.800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	593.881	1,31
5.400	Tokyo Electron Ltd.	740.665	1,64
		1.334.546	2,95
Niederlande			
29.563	Koninklijke Ahold Delhaize NV	934.350	2,06
219.351	Koninklijke KPN NV	755.334	1,67
		1.689.684	3,73
Singapur			
82.200	Singapore Exchange Ltd.	563.166	1,25
Spanien			
69.982	Iberdrola SA	857.823	1,90
Schweiz			
7.780	Nestle SA	928.843	2,05
2.049	Roche Holding AG	644.571	1,42
7.759	Swiss Re AG	785.210	1,74
1.919	Zurich Insurance Group AG	912.558	2,02
		3.271.182	7,23
Taiwan			
59.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.068.127	2,36
Vereinigtes Königreich			
7.710	AstraZeneca PLC	1.114.381	2,46
225.076	BP PLC	1.267.310	2,80
123.053	DS Smith PLC	463.989	1,02
3.752	Ferguson PLC	547.134	1,21
158.718	HSBC Holdings PLC	1.165.501	2,58
48.255	National Grid PLC	661.265	1,46
12.885	Rio Tinto PLC	767.211	1,70
36.974	Shell PLC	1.024.563	2,26
		7.011.354	15,49
Vereinigte Staaten von Amerika			
9.318	Ameren Corp.	747.397	1,65
48.939	AT&T, Inc.	769.321	1,70
5.310	Blackstone, Inc.	452.465	1,00
12.566	Bristol-Myers Squibb Co.	800.957	1,77
19.259	Cisco Systems, Inc.	960.639	2,12
14.013	Coca-Cola Co.	832.793	1,84
8.678	CVS Health Corp.	581.252	1,29
5.291	Eaton Corp. PLC	946.613	2,09
5.085	Fidelity National Information Services, Inc.	272.912	0,60
6.699	Gilead Sciences, Inc.	512.875	1,13

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
2.432	Home Depot, Inc.	694.628	1,54
3.988	Honeywell International, Inc.	764.500	1,69
2.881	Illinois Tool Works, Inc.	632.322	1,40
6.533	Johnson & Johnson	1.006.474	2,22
7.641	JPMorgan Chase & Co.	1.033.598	2,28
873	KLA Corp.	393.679	0,87
2.521	McDonald's Corp.	716.266	1,58
8.026	Microsoft Corp.	2.687.105	5,94
7.130	Northern Trust Corp.	513.217	1,13
6.682	Procter & Gamble Co.	949.178	2,10
3.990	Texas Instruments, Inc.	696.614	1,54
5.346	Walmart, Inc.	776.186	1,72
5.551	Waste Management, Inc.	900.206	1,99
12.049	Xcel Energy, Inc.	774.630	1,71
		19.415.827	42,90
STAMMAKTEN INSGESAMT (Kosten USD 39.667.685)		41.777.602	92,32
Real Estate Investment Trusts – 5,34 %			
Frankreich			
4.664	Gecina SA	477.830	1,06
14.112	Klepierre SA	318.690	0,70
		796.520	1,76
Vereinigte Staaten von Amerika			
4.966	American Tower Corp.	896.264	1,98
1.972	AvalonBay Communities, Inc.	343.818	0,76
3.052	Prologis, Inc.	379.760	0,84
		1.619.842	3,58
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 2.828.972)		2.416.362	5,34
Investmentfonds – 2,21 %			
Irland			
1.001.783	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	1.001.783	2,21
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.001.783)		1.001.783	2,21
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 43.498.440)		45.195.747	99,87
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 43.498.440)		45.195.747	99,87
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		59.889	0,13
EIGENKAPITAL		45.255.636	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 43.498.440)		45.195.747	99,87
Andere Aktiva und Passiva		59.889	0,13
Eigenkapital		45.255.636	100,00

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pharmazeutika	11,99
Banken	10,36
Elektrik	7,51
Software	6,54
Halbleiter	6,41
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,95
Telekommunikation	5,49
Öl und Gas	5,06
Einzelhandel	4,84
Versicherungen	3,76
Andere	24,41
STAMMAKTIEN INSGESAMT	92,32
Real Estate Investment Trusts	5,34
Investmentfonds	2,21
Andere Aktiva und Passiva	0,13
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,88 %			
Finnland			
874.355	Neste Oyj	33.067.842	2,22
Irland			
98.195	Accenture PLC Klasse A	30.067.309	2,02
Japan			
407.600	Hoya Corp.	50.811.440	3,40
99.600	Keyence Corp.	47.985.267	3,22
432.300	Nidec Corp.	21.310.022	1,43
		120.106.729	8,05
Spanien			
4.213.311	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27.739.366	1,86
Schweden			
3.565.175	Hexagon AB Klasse B	41.786.762	2,80
Schweiz			
417.275	DSM-Firmenich AG	45.802.056	3,07
355.430	Nestle SA	42.434.288	2,85
2.087.694	UBS Group AG	39.493.822	2,65
		127.730.166	8,57
Taiwan			
405.083	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(a)	40.305.759	2,70
Vereinigtes Königreich			
456.624	AstraZeneca PLC	65.999.131	4,43
1.285.631	Compass Group PLC	35.251.327	2,36
307.133	Ferguson PLC	44.787.536	3,00
486.287	InterContinental Hotels Group PLC	31.940.764	2,14
604.224	Reckitt Benckiser Group PLC	47.047.225	3,16
8.555.289	Rentokil Initial PLC	67.779.765	4,55
		292.805.748	19,64
Vereinigte Staaten von Amerika			
653.456	Alphabet, Inc. Klasse A	80.460.037	5,40
439.381	Amazon.com, Inc.	53.507.818	3,59
767.730	Ball Corp.	39.307.776	2,64
1.113.101	Boston Scientific Corp.	56.334.042	3,78
158.094	Burlington Stores, Inc.	23.919.622	1,60
54.877	Costco Wholesale Corp.	27.766.664	1,86
134.049	Intuit, Inc.	54.950.707	3,69
251.338	Marsh & McLennan Cos., Inc.	43.325.644	2,91
87.426	Martin Marietta Materials, Inc.	34.497.425	2,31
284.398	NIKE, Inc. Klasse B	30.080.777	2,02
339.898	Northern Trust Corp.	24.465.858	1,64
111.345	NVIDIA Corp.	44.190.604	2,96
427.815	Procter & Gamble Co.	60.771.121	4,08
161.677	S&P Global, Inc.	58.504.439	3,92
454.920	Walt Disney Co.	39.846.443	2,67
270.727	Waste Management, Inc.	43.903.798	2,95
		715.832.775	48,02
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 1.363.505.139)		1.429.442.456	95,88
Real Estate Investment Trusts – 3,55 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
293.148	American Tower Corp.	52.907.351	3,55
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 65.325.714)		52.907.351	3,55

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,82 %			
Irland			
12.210.633	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	12.210.633	0,82
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 12.210.633)		12.210.633	0,82
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.441.041.486)			
		1.494.560.440	100,25
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.441.041.486)			
		1.494.560.440	100,25

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,08 %)

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	9.141.304	JPY	1.215.211.151	07.06.2023	465.040	0,03
USD	1.607.445	EUR	1.482.000	15.06.2023	23.849	0,00
USD	4.106.599	CHF	3.740.693	16.06.2023	1.333	0,00
USD	9.415.535	EUR	8.574.792	26.06.2023	246.853	0,01
USD	21.509.783	GBP	17.175.537	08.08.2023	220.355	0,02

UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

957.430 **0,06**

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	86.144.234	USD	94.255.898	26.06.2023	(2.145.325)	(0,14)

UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(2.145.325) **(0,14)**

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.441.041.486) **1.493.372.545** **100,17**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **(2.571.402)** **(0,17)**

EIGENKAPITAL **1.490.801.143** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.441.041.486)	1.494.560.440	100,25
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	957.430	0,06
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.145.325)	(0,14)
Andere Aktiva und Passiva	(2.571.402)	(0,17)
Eigenkapital	1.490.801.143	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,03 % des NIW.

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	8,99
Gewerbliche Dienstleistungen	8,47
Pharmazeutika	7,50
Banken	6,15
Maschinenanlagen – Diversifiziert	6,02
Halbleiter	5,66
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,21
Elektronik	4,83
Kosmetika/Körperpflege	4,08
Gesundheitswesen – Produkte	3,78
Andere	35,19
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,88
Real Estate Investment Trusts	3,55
Investmentfonds	0,82
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,06
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,14)
Andere Aktiva und Passiva	(0,17)
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,48 %			
Australien			
34.490	CSL Ltd.	6.843.717	3,26
Dänemark			
98.072	Genmab A/S ADR ^(a)	3.845.403	1,83
Frankreich			
4.647	Sartorius Stedim Biotech	1.216.642	0,58
Italien			
54.873	Stevanato Group SpA	1.440.416	0,69
Japan			
191.900	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	5.129.755	2,44
39.100	Hoya Corp.	4.874.208	2,32
135.500	Kyowa Kirin Co. Ltd.	2.588.620	1,23
		12.592.583	5,99
Niederlande			
4.189	Argenx SE ADR ^(a)	1.652.016	0,79
Schweiz			
3.129	Lonza Group AG	1.953.547	0,93
Vereinigtes Königreich			
79.055	AstraZeneca PLC	11.426.384	5,44
206.973	Oxford Nanopore Technologies PLC	678.449	0,32
		12.104.833	5,76
Vereinigte Staaten von Amerika			
169.584	2seventy bio, Inc.	2.002.787	0,95
8.043	Align Technology, Inc.	2.243.514	1,07
12.008	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2.260.986	1,08
20.796	Axonics, Inc.	997.792	0,47
25.244	Beam Therapeutics, Inc.	810.080	0,39
22.179	Biogen, Inc.	6.582.727	3,13
67.069	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	5.861.160	2,79
216.044	Boston Scientific Corp.	10.933.987	5,20
81.480	Bristol-Myers Squibb Co.	5.193.535	2,47
15.712	Cooper Cos., Inc.	5.775.417	2,75
12.730	Cytokinetics, Inc.	482.722	0,23
11.178	Danaher Corp.	2.512.032	1,20
62.302	Dexcom, Inc.	7.127.972	3,39
84.590	Edwards Lifesciences Corp.	6.896.623	3,28
30.317	Eli Lilly & Co.	12.875.933	6,13
36.197	Exact Sciences Corp.	2.897.570	1,38
55.545	Exelixis, Inc.	1.060.909	0,51
95.609	Gilead Sciences, Inc.	7.319.825	3,48
106.743	Halozyne Therapeutics, Inc.	3.480.889	1,66
6.192	IDEXX Laboratories, Inc.	2.848.877	1,36
24.455	Illumina, Inc.	4.746.960	2,26
33.790	Inari Medical, Inc.	2.039.226	0,97
25.990	Insulet Corp.	7.126.978	3,39
36.138	Intuitive Surgical, Inc.	10.922.349	5,20
7.337	iRhythm Technologies, Inc.	830.402	0,40
3.934	Mettler-Toledo International, Inc.	5.121.714	2,44
51.001	Neurocrine Biosciences, Inc.	4.628.851	2,20
25.949	Novanta, Inc.	4.318.433	2,06
20.672	Sage Therapeutics, Inc.	1.034.840	0,49
25.023	Sarepta Therapeutics, Inc.	3.113.111	1,48
31.219	Seagen, Inc.	6.087.705	2,90
6.091	Shockwave Medical, Inc.	1.675.208	0,80
30.396	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.478.765	0,70
30.332	Veeva Systems, Inc. Klasse A	5.010.240	2,38
6.363	Waters Corp.	1.594.250	0,76
11.706	West Pharmaceutical Services, Inc.	3.885.690	1,85
40.727	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5.088.431	2,42
26.727	Zoetis, Inc.	4.270.975	2,03
		163.139.465	77,65
STAMMAKTIEINSGESAMT (Kosten USD 206.915.315)		204.788.622	97,48

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – 1,64 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
30.473	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	3.453.201	1,64
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 5.424.902)		3.453.201	1,64
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
2.893	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	2.893	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2.893)		2.893	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 212.343.110)		208.244.716	99,12
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 212.343.110)		208.244.716	99,12
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		1.848.822	0,88
EIGENKAPITAL		210.093.538	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 212.343.110)		208.244.716	99,12
Andere Aktiva und Passiva		1.848.822	0,88
Eigenkapital		210.093.538	100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Gesundheitswesen – Produkte	33,77
Pharmazeutika	26,81
Biotechnologie	26,77
Elektronik	4,76
Software	2,38
Elektrokomponenten und -geräte	2,06
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	0,93
STAMMAKTIEINSGESAMT	97,48
Real Estate Investment Trusts	1,64
Investmentfonds	0,00
Andere Aktiva und Passiva	0,88
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,62 %			
Australien			
159.724	Atlassian Corp. Klasse A	27.589.127	1,04
China			
3.568.400	Hundsun Technologies, Inc. Klasse A	21.252.412	0,80
23.396.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	31.061.464	1,17
4.524.053	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Klasse A	17.337.926	0,66
3.324.595	NetEase, Inc.	55.953.888	2,11
1.844.352	Sangfor Technologies, Inc. Klasse A	32.239.475	1,21
3.118.000	Silergy Corp.	40.411.268	1,52
764.450	Trip.com Group Ltd.	24.539.752	0,92
10.016.967	Venustech Group, Inc. Klasse A	44.333.594	1,67
		267.129.779	10,06
Deutschland			
1.110.587	Infineon Technologies AG	41.521.804	1,56
Japan			
836.000	Hamamatsu Photonics KK	42.263.034	1,59
507.800	Hoya Corp.	63.302.377	2,39
801.500	Nidec Corp.	39.509.560	1,49
271.300	Tokyo Electron Ltd.	37.211.544	1,40
		182.286.515	6,87
Niederlande			
35.377	Adyen NV ^(a)	58.700.461	2,21
75.987	ASM International NV	32.908.398	1,24
		91.608.859	3,45
Russland			
1.246.754	Yandex NV Klasse A ^(b)	0	0,00
Singapur			
431.710	Sea Ltd. ADR ^(c)	25.034.863	0,94
Südkorea			
223.051	NAVER Corp.	33.491.166	1,26
Spanien			
1.306.802	Cellnex Telecom SA	53.273.988	2,01
Taiwan			
5.091.000	Delta Electronics, Inc.	52.327.249	1,97
2.387.000	MediaTek, Inc.	58.773.261	2,21
6.035.000	Unimicron Technology Corp.	35.340.398	1,33
43.366.000	United Microelectronics Corp.	72.857.762	2,75
12.646.000	Vanguard International Semiconductor Corp.	38.170.663	1,44
		257.469.333	9,70
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.318.048	AppLovin Corp. Klasse A	32.252.635	1,22
164.104	Arista Networks, Inc.	27.925.578	1,05
187.141	Aspen Technology, Inc.	30.578.839	1,15
269.064	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	26.430.157	1,00
266.693	Cadence Design Systems, Inc.	62.227.478	2,35
131.744	CDW Corp.	22.740.332	0,86
774.519	Datadog, Inc. Klasse A	73.521.216	2,77
356.001	DocuSign, Inc.	19.936.056	0,75
1.203.302	Dynatrace, Inc.	61.079.610	2,30
309.477	Electronic Arts, Inc.	39.151.935	1,48
176.411	Enphase Energy, Inc.	30.630.242	1,15
540.296	Entegris, Inc.	57.844.090	2,18
235.537	Etsy, Inc.	19.438.869	0,73
516.153	Fidelity National Information Services, Inc.	27.701.932	1,04
145.926	HubSpot, Inc.	75.151.890	2,83
302.814	Jack Henry & Associates, Inc.	44.970.907	1,70
204.852	Keysight Technologies, Inc.	33.351.954	1,26
167.267	KLA Corp.	75.429.054	2,84

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
1.419.454	Marvell Technology, Inc.	87.935.175	3,31
858.859	Match Group, Inc.	29.544.750	1,11
520.606	Micron Technology, Inc.	35.744.808	1,35
385.145	MKS Instruments, Inc.	37.867.456	1,43
113.665	MongoDB, Inc.	33.780.101	1,27
285.151	Motorola Solutions, Inc.	81.185.341	3,06
262.314	Palo Alto Networks, Inc.	56.368.655	2,12
408.171	Procore Technologies, Inc.	24.343.318	0,92
581.375	RingCentral, Inc. Klasse A	20.278.360	0,76
101.295	ServiceNow, Inc.	55.240.215	2,08
3.637.351	Snap, Inc. Klasse A	36.300.763	1,37
226.477	Snowflake, Inc. Klasse A	37.481.944	1,41
712.749	Trade Desk, Inc. Klasse A	49.721.370	1,87
2.692.722	UiPath, Inc. Klasse A	45.614.711	1,72
4.515.693	Viavi Solutions, Inc.	45.156.930	1,70
328.417	Workday, Inc. Klasse A	68.589.890	2,59
323.759	Zscaler, Inc.	43.610.337	1,64
		1.549.126.898	58,37
Uruguay			
50.409	MercadoLibre, Inc.	62.548.999	2,36
STAMMAKTIE INSGESAM (Kosten USD 2.968.774.091)		2.591.081.331	97,62
Real Estate Investment Trusts – 1,40 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
168.694	SBA Communications Corp.	37.203.775	1,40
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAM (Kosten USD 50.253.478)		37.203.775	1,40
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
6.406	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	6.406	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAM (Kosten USD 6.406)		6.406	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM (Kosten USD 3.019.033.975)			
		2.628.291.512	99,02
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 3.019.033.975)		2.628.291.512	99,02
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		25.918.431	0,98
EIGENKAPITAL		2.654.209.943	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAM			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.019.033.975)		2.628.291.512	99,02
Andere Aktiva und Passiva		25.918.431	0,98
Eigenkapital		2.654.209.943	100,00

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

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

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

^(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	33,46
Halbleiter	23,30
Internet	11,67
Elektronik	8,65
Telekommunikation	5,81
Computer	4,52
Gewerbliche Dienstleistungen	3,21
Bau- und Ingenieurwesen	2,01
Elektrokomponenten und -geräte	1,97
Werbung	1,87
Andere	1,15
STAMMAKTIEN INSGESAMT	97,62
Real Estate Investment Trusts	1,40
Investmentfonds	0,00
Andere Aktiva und Passiva	0,98
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,96 %			
Brasilien			
7.618.100	Locaweb Servicos de Internet SA ^(a)	12.008.473	0,76
China			
1.483.240	Meituan Klasse B ^(a)	20.806.366	1,32
1.116.720	NetEase, Inc.	18.794.718	1,20
1.160.880	Proya Cosmetics Co. Ltd. Klasse A	19.544.898	1,24
995.400	Tencent Holdings Ltd.	39.306.200	2,50
		98.452.182	6,26
Frankreich			
69.603	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	60.547.354	3,85
Deutschland			
482.244	CTS Eventim AG & Co. KGaA	32.722.907	2,08
Hongkong			
8.862.000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd. ^(a)	22.262.964	1,41
Irland			
1.159.123	Experian PLC	40.937.064	2,60
Italien			
3.807.499	Davide Campari-Milano NV	49.781.512	3,16
699.505	Moncler SpA	47.308.413	3,01
		97.089.925	6,17
Niederlande			
15.784	Adyen NV ^(a)	26.190.126	1,66
+ 243.348	Basic-Fit NV ^(a)	9.276.101	0,59
		35.466.227	2,25
Singapur			
205.346	Sea Ltd. ADR ^(b)	11.908.015	0,76
Südkorea			
98.244	NAVER Corp.	14.751.362	0,94
Spanien			
1.864.807	EDP Renovaveis SA	37.124.941	2,36
25.444	EDP Renovaveis SA ^(c)	506.544	0,03
		37.631.485	2,39
Schweiz			
230.457	DSM-Firmenich AG	25.296.039	1,61
Taiwan			
1.241.000	MediaTek, Inc.	30.556.186	1,94
3.484.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	63.073.788	4,01
		93.629.974	5,95
Vereinigtes Königreich			
1.628.509	Farfetch Ltd. Klasse A	8.052.977	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika			
820.060	Alphabet, Inc. Klasse C	101.679.239	6,46
891.038	Amazon.com, Inc.	108.510.608	6,90
201.568	Apple, Inc.	36.063.539	2,29
650.208	Ball Corp.	33.290.650	2,12
838.852	Bumble, Inc. Klasse A	12.977.040	0,82
263.230	Electronic Arts, Inc.	33.301.227	2,12
105.780	Etsy, Inc.	8.730.023	0,55
450.031	Foot Locker, Inc.	11.552.296	0,73
128.395	Illumina, Inc.	24.922.753	1,58
458.295	Live Nation Entertainment, Inc.	36.759.842	2,34
193.278	Mastercard, Inc. Klasse A	69.574.282	4,42
275.673	Meta Platforms, Inc. Klasse A	72.286.974	4,59
781.551	NextEra Energy, Inc.	56.420.167	3,59
450.202	NIKE, Inc. Klasse B	47.617.866	3,03
233.569	NVIDIA Corp.	92.698.865	5,89
5.338.200	Samsonite International SA	13.539.843	0,86

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
998.593	Snap, Inc. Klasse A	9.965.958	0,63
333.497	T-Mobile US, Inc.	45.899.192	2,92
60.154	Ulta Beauty, Inc.	24.996.393	1,59
426.045	Walt Disney Co.	37.317.282	2,37
		878.104.039	55,80
Uruguay			
20.616	MercadoLibre, Inc.	25.580.951	1,62
STAMMAKTEN INSGESAMT		1.494.441.938	94,96
(Kosten USD 1.711.126.585)			
Real Estate Investment Trusts – 3,06 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
266.634	American Tower Corp.	48.122.104	3,06
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS		48.122.104	3,06
(Kosten USD 63.406.395)			
Investmentfonds – 1,83 %			
Irland			
28.700.397	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	28.700.397	1,83
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		28.700.397	1,83
(Kosten USD 28.700.397)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
		1.571.264.439	99,85
(Kosten USD 1.803.233.377)			
MARKTWERT DER ANLAGEN		1.571.264.439	99,85
(Kosten USD 1.803.233.377)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		2.474.818	0,15
EIGENKAPITAL		1.573.739.257	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT		1.571.264.439	99,85
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.803.233.377)		1.571.264.439	99,85
Andere Aktiva und Passiva		2.474.818	0,15
Eigenkapital		1.573.739.257	100,00

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

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

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

(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	28,36
Halbleiter	11,84
Bekleidung	7,74
Elektrik	5,95
Einzelhandel	5,33
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,57
Diverse Finanzdienstleistungen	4,42
Unterhaltung	4,42
Gewerbliche Dienstleistungen	4,26
Software	3,32
Andere	14,75
STAMMAKTIEN INSGESAMT	94,96
Real Estate Investment Trusts	3,06
Investmentfonds	1,83
Andere Aktiva und Passiva	0,15
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,66 %			
Indien			
489.430	Aether Industries Ltd.	5.325.325	0,28
304.300	Amber Enterprises India Ltd.	7.780.556	0,41
575.306	Angel One Ltd.	9.344.498	0,49
1.536.999	APL Apollo Tubes Ltd.	21.080.609	1,10
477.939	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	26.677.918	1,40
1.205.828	Archean Chemical Industries Ltd.	7.947.988	0,42
2.053.448	AU Small Finance Bank Ltd.	19.255.557	1,01
963.305	Avalon Technologies Ltd. ^(a)	5.008.535	0,26
6.711.403	Axis Bank Ltd.	74.141.423	3,88
3.566.539	Bajaj Consumer Care Ltd.	8.007.088	0,42
701.004	Bajaj Finance Ltd.	59.150.948	3,09
3.396.482	Balrampur Chini Mills Ltd.	16.105.638	0,84
7.461.815	Bank of Baroda	16.665.964	0,87
5.938.687	Bharti Airtel Ltd.	60.980.394	3,19
1.710.698	Bikaji Foods International Ltd.	7.897.813	0,41
1.562.510	Brigade Enterprises Ltd.	10.618.364	0,56
513.227	Cartrade Tech Ltd.	2.584.273	0,14
2.064.226	CMS Info Systems Ltd.	8.113.798	0,42
370.497	Coforge Ltd.	20.366.110	1,07
385.690	Computer Age Management Services Ltd.	10.323.283	0,54
3.988.832	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	13.242.013	0,69
2.289.195	Delta Corp. Ltd.	6.707.086	0,35
4.044.738	Devyani International Ltd.	9.011.996	0,47
272.154	Dixon Technologies India Ltd.	12.748.803	0,67
2.490.527	Emami Ltd.	11.783.751	0,62
12.163.738	Federal Bank Ltd.	18.393.807	0,96
61.356	Fine Organic Industries Ltd.	3.332.160	0,17
4.790.968	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	7.233.306	0,38
2.771.824	Godrej Consumer Products Ltd.	35.443.029	1,85
1.016.956	Godrej Properties Ltd.	17.072.277	0,89
2.827.763	Gokaldas Exports Ltd.	14.975.922	0,78
1.089.213	Gravita India Ltd.	8.092.138	0,42
744.581	Grindwell Norton Ltd.	18.766.804	0,98
1.167.733	Gujarat Gas Ltd.	7.146.313	0,37
2.875.585	HCL Technologies Ltd.	39.751.331	2,08
4.286.326	HDFC Bank Ltd.	83.290.788	4,36
4.760.380	Hindalco Industries Ltd.	23.312.539	1,22
587.559	Hindustan Unilever Ltd.	18.942.875	0,99
1.672.522	Home First Finance Co. India Ltd. ^(a)	14.564.785	0,76
23.568	Honeywell Automation India Ltd.	11.405.378	0,60
12.175.203	ICICI Bank Ltd.	139.491.268	7,30
14.552.615	IDFC First Bank Ltd.	12.583.726	0,66
1.896.111	IIFL Finance Ltd.	10.203.147	0,53
319.208	Info Edge India Ltd.	15.694.259	0,82
4.197.479	Infosys Ltd.	66.797.476	3,49
2.217.191	Infosys Ltd. ADR ^(b)	35.463.970	1,86
1.063.328	ISGEC Heavy Engineering Ltd.	7.571.427	0,40
2.118.553	JK Lakshmi Cement Ltd.	16.961.644	0,89
1.239.395	Kajaria Ceramics Ltd.	19.136.432	1,00
795.994	KEI Industries Ltd.	19.196.464	1,00
1.809.580	Kfin Technologies Ltd.	7.340.923	0,38
966.802	Landmark Cars Ltd.	8.204.619	0,43
2.636.963	Mahindra & Mahindra Ltd.	42.008.478	2,20
1.635.341	Mahindra Lifespace Developers Ltd.	8.888.651	0,47
1.630.031	Mahindra Logistics Ltd. ^(a)	7.092.533	0,37
248.751	Mankind Pharma Ltd.	4.089.128	0,21
88.715	Maruti Suzuki India Ltd.	10.038.183	0,53
884.433	Medplus Health Services Ltd.	8.680.030	0,45
1.232.675	Metro Brands Ltd.	14.266.774	0,75
708.119	Mold-Tek Packaging Ltd.	8.033.830	0,42
445.096	Navin Fluorine International Ltd.	25.089.538	1,31
2.430.623	Newgen Software Technologies Ltd.	18.708.291	0,98
11.217.820	NHPC Ltd.	5.887.055	0,31
9.227.693	NTPC Ltd.	19.374.065	1,01
1.407.570	Oberoi Realty Ltd.	15.819.776	0,83
14.930.459	Paradeep Phosphates Ltd. ^(a)	9.729.306	0,51
1.163.194	PB Fintech Ltd.	8.507.379	0,45

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
315.350	Persistent Systems Ltd.	19.547.877	1,02
156.722	Pfizer Ltd.	7.197.426	0,38
4.407.843	PNC Infratech Ltd.	16.711.973	0,87
1.824.522	Praj Industries Ltd.	8.674.821	0,45
2.687.885	Rategain Travel Technologies Ltd.	12.255.265	0,64
2.650.059	Reliance Industries Ltd.	79.048.471	4,14
666.135	Rossari Biotech Ltd.	5.883.397	0,31
691.168	Route Mobile Ltd.	11.991.906	0,63
2.300.602	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	34.309.193	1,79
37.150	Shree Cement Ltd.	11.292.518	0,59
227.226	Siemens Ltd.	9.747.647	0,51
1.085.009	SJS Enterprises Ltd.	6.281.150	0,33
2.367.490	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(a)	15.483.471	0,81
1.309.991	Spandana Sphoorty Financial Ltd.	11.363.645	0,59
4.307.661	State Bank of India	30.155.023	1,58
894.381	Stove Kraft Ltd.	4.570.976	0,24
1.896.027	Sula Vineyards Ltd.	9.702.219	0,51
3.552.760	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	41.855.937	2,19
738.600	Sundram Fasteners Ltd.	10.069.122	0,53
1.630.930	Suven Pharmaceuticals Ltd.	9.397.178	0,49
3.702.292	Tata Consumer Products Ltd.	35.710.555	1,87
4.975.373	Tata Motors Ltd.	31.610.795	1,65
203.731	Tatva Chintan Pharma Chem Ltd.	4.077.415	0,21
295.793	TeamLease Services Ltd.	7.939.785	0,42
943.364	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	20.920.659	1,09
785.616	Trent Ltd.	14.807.960	0,77
414.090	Tube Investments of India Ltd.	14.315.490	0,75
1.530.165	United Spirits Ltd.	16.326.707	0,85
647.839	Vinati Organics Ltd.	14.239.484	0,74
3.513.271	Zensar Technologies Ltd.	15.676.064	0,82
21.017.714	Zomato Ltd.	17.521.708	0,92
		1.886.137.392	98,66
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 1.968.750.658)		1.886.137.392	98,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 1.968.750.658)		1.886.137.392	98,66
Andere übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,31 %			
Indien			
447.253	Avalon Technologies Ltd. ^(c)	2.187.899	0,12
241.014	Mankind Pharma Ltd. ^(c)	3.713.582	0,19
		5.901.481	0,31
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 5.545.661)		5.901.481	0,31
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
(Kosten USD 5.545.661)		5.901.481	0,31
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
(Kosten USD 1.974.296.319)		1.892.038.873	98,97

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – 0,01 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	USD				
395	SGX Nifty 50 Index Futures 29.06.2023	Long	14.744.560	189.303	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				189.303	0,01
MARKTWERt DER ANLAGEN (Kosten USD 1.974.296.319)				1.892.228.176	98,98
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				19.432.337	1,02
EIGENKAPITAL				1.911.660.513	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.974.296.319)	1.892.038.873	98,97
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	189.303	0,01
Andere Aktiva und Passiva	19.432.337	1,02
Eigenkapital	1.911.660.513	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,01 % des NIW.

- (a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (b) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	20,62
Computer	7,44
Diverse Finanzdienstleistungen	6,38
Pharmazeutika	4,98
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,95
Automobilhersteller	4,38
Öl und Gas	4,14
Software	3,99
Chemikalien	3,95
Baumaterialien	3,87
Andere	34,27
STAMMAKTIEINSGESAMT	98,97
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,01
Andere Aktiva und Passiva	1,02
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,18 %			
Japan			
990.200	Advantest Corp.	17.639.957	5,64
2.076.500	Ajinomoto Co., Inc.	11.237.424	3,59
1.087.500	Asahi Intecc Co. Ltd.	2.875.859	0,92
2.667.500	Asics Corp.	9.936.959	3,18
425.000	BayCurrent Consulting, Inc.	2.163.434	0,69
2.243.500	Capcom Co. Ltd.	12.173.567	3,89
1.327.400	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	6.012.951	1,92
141.300	Daikin Industries Ltd.	3.733.522	1,19
2.064.800	Fuji Electric Co. Ltd.	12.069.628	3,86
913.100	Hamamatsu Photonics KK	6.470.120	2,07
747.200	Hoya Corp.	13.055.808	4,18
1.746.400	Ibiden Co. Ltd.	13.226.339	4,23
146.700	Keyence Corp.	9.906.455	3,17
259.500	Kurita Water Industries Ltd.	1.477.726	0,47
2.142.300	Kyowa Kirin Co. Ltd.	5.736.524	1,84
1.523.500	Mitsui Chemicals, Inc.	5.360.102	1,71
1.157.400	Nidec Corp.	7.996.901	2,56
826.400	Nitori Holdings Co. Ltd.	14.013.334	4,48
1.776.900	Nomura Research Institute Ltd.	6.215.813	1,99
4.629.500	NTT Data Corp.	9.223.090	2,95
274.900	Obic Co. Ltd.	6.193.317	1,98
5.265.600	Olympus Corp.	11.113.738	3,55
4.685.200	ORIX Corp.	11.106.443	3,55
683.800	Otsuka Corp.	3.589.127	1,15
2.790.300	Pan Pacific International Holdings Corp.	6.625.564	2,12
2.894.000	Recruit Holdings Co. Ltd.	12.361.266	3,95
330.800	SHIFT, Inc.	8.055.475	2,58
502.800	Shimamura Co. Ltd.	6.329.654	2,02
3.037.500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	12.958.580	4,14
55.300	SMC Corp.	4.132.588	1,32
1.427.700	Sony Group Corp.	18.623.343	5,96
1.340.000	Terumo Corp.	5.675.695	1,82
4.489.700	Tokio Marine Holdings, Inc.	14.069.021	4,50
1.775.200	Unicharm Corp.	9.414.358	3,01
		300.773.682	96,18
STAMMAKTEN INSGESAMT			
(Kosten (Tsd.) 255.582.109 JPY)		300.773.682	96,18
Investmentfonds – 1,20 %			
Irland			
379.840	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	3.765.145	1,20
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten (Tsd.) JPY 3.765.258)		3.765.145	1,20
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 259.347.367)			
		304.538.827	97,38
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
(Kosten (Tsd.) 259.347.367 JPY)		304.538.827	97,38

STAMMAKTEN INSGESAMT (Kosten (Tsd.) 255.582.109 JPY) 300.773.682 96,18

**Investmentfonds – 1,20 %
Irland**

379.840	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	3.765.145	1,20
---------	--	-----------	------

INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 3.765.258) 3.765.145 1,20

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 259.347.367) 304.538.827 97,38

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten (Tsd.) 259.347.367 JPY) 304.538.827 97,38

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,78 %

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkauf-ter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisier-ter Gewinn (Tsd.) JPY	% des Eigen- kapitals
USD	294.415.250	JPY	39.143.365.691	07.06.2023	2.092.892	0,67
HKD	121.279	JPY	2.099.804	15.06.2023	66	0,00
CHF	356.285	JPY	51.298.749	16.06.2023	3.391	0,00
HKD	858.336	JPY	14.222.167	21.06.2023	1.098	0,00
EUR	62.577.029	JPY	9.033.860.154	26.06.2023	310.086	0,10

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkauf-ter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisier-ter Gewinn (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
SGD	296.099	JPY	29.514.330	20.07.2023	979	0,00
GBP	55.254.473	JPY	9.253.465.995	08.08.2023	246.482	0,08

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN 2.654.994 0,85

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkauf-ter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisier-ter Verlust (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	4.018.695.790	USD	30.177.492	07.06.2023	(208.011)	(0,07)
JPY	4.613.179	CHF	31.236	16.06.2023	(182)	(0,00)
JPY	675.561.506	EUR	4.642.864	26.06.2023	(17.706)	(0,00)
JPY	482.905	SGD	4.711	20.07.2023	(2)	(0,00)
JPY	71.636.938	GBP	420.000	08.08.2023	(574)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN (226.475) (0,07)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten (Tsd.) 259.347.367 JPY) 306.967.346 98,16

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 5.748.938 1,84

EIGENKAPITAL 312.716.284 100,00

ANLAGEN INSGESAMT Marktwert (Tsd.) JPY 306.967.346 % des Eigenkapitals 98,16

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten ('000) JPY 259.347.367) 304.538.827 97,38

Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften 2.654.994 0,85

Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften (226.475) (0,07)

Andere Aktiva und Passiva 5.748.938 1,84

Eigenkapital 312.716.284 100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,38 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug (0,255) %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Computer	11,34
Elektronik	10,97
Einzelhandel	8,62
Halbleiter	7,71
Gesundheitswesen – Produkte	6,29
Einrichtungsgegenstände	5,96
Chemikalien	5,85
Versicherungen	4,50
Maschinenanlagen – Diversifiziert	4,49
Gewerbliche Dienstleistungen	3,95
Andere	26,50
STAMMAKTIEN INSGESAMT	96,18
Investmentfonds	1,20
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,85
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva	1,84
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,04 %			
Japan			
	224.700 Advantest Corp.	4.002.927	2,25
	327.600 Ajinomoto Co., Inc.	1.772.877	1,00
	292.000 Asahi Intecc Co. Ltd.	772.185	0,43
	719.300 Asics Corp.	2.679.533	1,50
	1.122.800 Astellas Pharma, Inc.	2.475.195	1,39
	75.500 BayCurrent Consulting, Inc.	384.328	0,22
+	407.600 Bridgestone Corp.	2.310.161	1,30
	577.000 Capcom Co. Ltd.	3.130.888	1,76
+	1.056.100 Celsys, Inc.	877.102	0,49
	468.000 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1.753.505	0,98
	618.300 Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1.479.378	0,83
	770.600 Daiichi Sankyo Co. Ltd.	3.490.719	1,96
	56.400 Daikin Industries Ltd.	1.490.238	0,84
	113.000 Denso Corp.	969.850	0,54
	523.800 Ebara Corp.	3.263.310	1,83
	486.100 Fuji Corp.	1.104.153	0,62
	347.800 Fuji Electric Co. Ltd.	2.033.038	1,14
	168.300 Goldwin, Inc.	1.970.019	1,11
	361.800 Hamamatsu Photonics KK	2.563.672	1,44
	140.100 Hitachi Ltd.	1.123.476	0,63
	889.000 Hitachi Zosen Corp.	721.723	0,41
	346.300 Hoshizaki Corp.	1.734.916	0,97
	220.500 Hoya Corp.	3.852.791	2,16
	430.000 Ibiden Co. Ltd.	3.256.600	1,83
	435.100 Inpex Corp.	639.044	0,36
	620.000 Internet Initiative Japan, Inc.	1.699.853	0,95
	1.171.900 Isuzu Motors Ltd.	1.899.420	1,07
	584.900 ITOCHU Corp.	2.751.784	1,54
	828.800 Kansai Electric Power Co., Inc.	1.322.765	0,74
	82.100 Keyence Corp.	5.544.103	3,11
	326.800 KOMEDA Holdings Co. Ltd.	865.607	0,49
	96.300 Kurita Water Industries Ltd.	548.382	0,31
	124.000 Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	608.028	0,34
	780.700 Kyowa Kirin Co. Ltd.	2.090.512	1,17
	214.300 Mabuchi Motor Co. Ltd.	809.558	0,45
	46.400 Maruwa Co. Ltd. / Aichi	897.151	0,50
	225.300 Menicon Co. Ltd.	564.446	0,32
	660.200 Mitsubishi Corp.	3.678.270	2,07
	5.570.000 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.162.051	2,90
	710.400 Mitsui Chemicals, Inc.	2.499.387	1,40
	828.600 Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2.201.786	1,24
	588.600 Miura Co. Ltd.	2.175.541	1,22
	563.500 m-up Holdings, Inc.	617.668	0,35
	185.000 Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.510.497	0,85
	425.700 Nidec Corp.	2.941.317	1,65
	264.100 Nifco, Inc.	983.096	0,55
	972.000 Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1.037.123	0,58
	585.100 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.313.281	1,30
	193.400 Nitori Holdings Co. Ltd.	3.279.500	1,84
	163.100 NOF Corp.	966.716	0,54
	199.300 Nomura Research Institute Ltd.	697.176	0,39
	559.800 NTT Data Corp.	1.115.258	0,63
	52.900 Obic Co. Ltd.	1.191.802	0,67
	1.161.600 Olympus Corp.	2.451.709	1,38
	1.919.200 ORIX Corp.	4.549.536	2,55
+	390.500 OSAKA Titanium Technologies Co. Ltd.	1.148.939	0,65
	333.200 Otsuka Corp.	1.748.899	0,98
	1.227.200 Pan Pacific International Holdings Corp.	2.913.985	1,64
	637.500 Panasonic Holdings Corp.	928.618	0,52
	858.200 Park24 Co. Ltd.	1.784.462	1,00
	124.800 Pilot Corp.	544.627	0,31
	1.022.600 Recruit Holdings Co. Ltd.	4.367.875	2,45
	49.700 Rorze Corp.	545.507	0,31
	276.300 Seven & i Holdings Co. Ltd.	1.612.344	0,91
	90.800 SHIFT, Inc.	2.211.116	1,24
	267.900 Shimamura Co. Ltd.	3.372.542	1,89

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals		
Stammaktien – (Fortsetzung)					
Japan – (Fortsetzung)					
+	246.300 Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	572.930	0,32		
	829.900 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3.540.519	1,99		
	151.700 Shiseido Co. Ltd.	959.827	0,54		
	14.500 SMC Corp.	1.083.590	0,61		
	252.500 SoftBank Group Corp.	1.384.670	0,78		
	705.500 Sony Group Corp.	9.202.752	5,17		
	1.208.000 Sumitomo Corp.	3.177.092	1,78		
	340.000 Suzuki Motor Corp.	1.562.377	0,88		
	524.500 Terumo Corp.	2.221.569	1,25		
	1.021.700 Tokio Marine Holdings, Inc.	3.201.621	1,80		
	120.600 Tokyo Electron Ltd.	2.318.541	1,30		
	709.600 Tokyu Corp.	1.276.777	0,72		
	2.631.200 Toyota Motor Corp.	5.008.554	2,81		
	662.800 Unicharm Corp.	3.515.005	1,97		
	380.600 USS Co. Ltd.	862.287	0,48		
	399.500 UT Group Co. Ltd.	1.095.937	0,62		
	474.200 Yamazaki Baking Co. Ltd.	952.194	0,53		
	338.000 Yokogawa Electric Corp.	886.653	0,50		
		172.826.760	97,04		
STAMMAKTIE INSGESAMT					
(Kosten (Tsd.) 150.317.621 JPY)		172.826.760	97,04		
Investmentfonds – 0,77 %					
Irland					
	139.150 Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	1.379.316	0,77		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					
(Kosten (Tsd.) 1.379.433 JPY)		1.379.316	0,77		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 151.697.054)					
		174.206.076	97,81		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					
(Kosten (Tsd.) 151.697.054 JPY)		174.206.076	97,81		
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,58 %					
Währung	Ge-kaufter Betrag	Verkauf-ter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisier-ter Gewinn (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
USD	33.110.025	JPY 4.426.825.393	07.06.2023	210.617	0,11
EUR	111.347.107	JPY 15.990.979.082	26.06.2023	635.271	0,36
GBP	49.246.355	JPY 8.227.073.077	08.08.2023	239.894	0,14
JPY	690.833	SEK 53.570	17.08.2023	5	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					
				1.085.787	0,61
Währung	Ge-kaufter Betrag	Verkauf-ter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisier-ter Verlust (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	393.699.312	USD 2.947.476	07.06.2023	(19.129)	(0,00)
JPY	1.451.425.769	EUR 9.963.154	26.06.2023	(36.263)	(0,03)
JPY	101.935.351	GBP 601.108	08.08.2023	(1.414)	(0,00)
SEK	6.309.731	JPY 81.142.047	17.08.2023	(416)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					
				(57.222)	(0,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN					
(Kosten (Tsd.) 151.697.054 JPY)		175.234.641	98,39		
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					
		2.865.082	1,61		
EIGENKAPITAL		178.099.723	100,00		

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten (‘000) JPY 151.697.054)	174.206.076	97,81
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.085.787	0,61
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(57.222)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	2.865.082	1,61
Eigenkapital	178.099.723	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,28 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug (0,255) %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektronik	7,49
Einzelhandel	7,45
Maschinenanlagen – Diversifiziert	7,39
Einrichtungsgegenstände	6,66
Computer	5,70
Pharmazeutika	5,50
Vertrieb/Großhandel	5,39
Halbleiter	5,30
Automobilhersteller	4,76
Chemikalien	4,51
Andere	36,89
STAMMAKTIEINSGESAMT	97,04
Investmentfonds	0,77
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,61
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	1,61
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – US Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,37 %			
Kanada			
	13.891 Lululemon Athletica, Inc.	4.603.755	0,64
Irland			
	128.712 Aptiv PLC	11.351.111	1,58
Vereinigtes Königreich			
	47.584 Linde PLC	16.870.432	2,36
Vereinigte Staaten von Amerika			
	296.696 Alphabet, Inc. Klasse A	36.532.178	5,10
	94.791 American Express Co.	15.019.634	2,10
	113.231 American Water Works Co., Inc.	16.196.562	2,26
	275.632 Apple, Inc.	49.314.699	6,89
	926.230 AT&T, Inc.	14.560.336	2,03
	234.455 Ball Corp.	12.004.096	1,68
	17.615 BlackRock, Inc.	11.704.111	1,64
	268.037 Bristol-Myers Squibb Co.	17.084.678	2,39
	68.264 Caterpillar, Inc.	14.140.888	1,98
	353.039 Cisco Systems, Inc.	17.609.585	2,46
	40.066 Cooper Cos., Inc.	14.727.460	2,06
	186.484 CVS Health Corp.	12.490.698	1,74
	30.668 Danaher Corp.	6.892.020	0,96
	66.252 Dexcom, Inc.	7.579.891	1,06
	58.781 DocuSign, Inc.	3.291.736	0,46
	94.690 Eaton Corp. PLC	16.940.988	2,37
	55.615 Eli Lilly & Co.	23.620.247	3,30
	33.522 Enphase Energy, Inc.	5.820.425	0,81
	79.424 Etsy, Inc.	6.554.863	0,92
	163.806 General Electric Co.	16.498.540	2,30
	29.036 Humana, Inc.	14.501.304	2,03
	188.633 JPMorgan Chase & Co.	25.516.386	3,56
	142.824 Marvell Technology, Inc.	8.847.947	1,24
	208.247 McCormick & Co., Inc.	17.663.511	2,47
	63.065 McDonald's Corp.	17.918.028	2,50
	195.982 Microsoft Corp.	65.614.774	9,16
	172.984 Morgan Stanley	14.281.559	2,00
	287.429 New York Times Co. Klasse A	10.265.527	1,43
	256.909 NextEra Energy, Inc.	18.546.261	2,59
	114.648 NIKE, Inc. Klasse B	12.126.319	1,69
	70.076 NVIDIA Corp.	27.811.763	3,88
	43.514 Old Dominion Freight Line, Inc.	13.420.153	1,87
	133.846 PayPal Holdings, Inc.	8.406.867	1,17
	153.763 Procter & Gamble Co.	21.842.034	3,05
	52.662 Rockwell Automation, Inc.	14.823.826	2,07
	136.265 Ross Stores, Inc.	13.961.712	1,95
	76.442 Steel Dynamics, Inc.	6.966.159	0,97
	59.791 Texas Instruments, Inc.	10.438.911	1,46
	73.748 Walt Disney Co.	6.459.587	0,90
	162.914 Xylem, Inc.	16.398.923	2,29
		664.395.186	92,79
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 637.022.051 USD)		697.220.484	97,37
Real Estate Investment Trusts – 2,03 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
	80.437 American Tower Corp.	14.517.270	2,03
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten 22.298.602 USD)		14.517.270	2,03
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 659.320.653)		711.737.754	99,40
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten 659.320.653 USD)		711.737.754	99,40

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,49 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	10.659.468	EUR	9.713.837	26.06.2023	272.853	0,04

UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN 272.853 0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	155.280.585	USD	169.843.974	26.06.2023	(3.808.676)	(0,53)

UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN (3.808.676) (0,53)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 659.320.653) 708.201.931 98,91

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 7.797.344 1,09

EIGENKAPITAL 715.999.275 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 659.320.653)	711.737.754	99,40
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	272.853	0,04
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(3.808.676)	(0,53)
Andere Aktiva und Passiva	7.797.344	1,09
Eigenkapital	715.999.275	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,01 % des NIW.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023 % des Eigenkapitals

Stammaktien	% des Eigenkapitals
Software	9,62
Pharmazeutika	8,49
Computer	6,89
Halbleiter	6,58
Internet	6,02
Banken	5,56
Einzelhandel	5,09
Diversifizierte Fertigung	4,67
Telekommunikation	4,49
Maschinenanlagen – Diversifiziert	4,36
Andere	35,60

STAMMAKTIE INSGESAMT 97,37

Real Estate Investment Trusts 2,03

Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften 0,04

Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften (0,53)

Andere Aktiva und Passiva 1,09

INSGESAMT 100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,50 %			
Kanada			
1.739	Lululemon Athletica, Inc.	576.339	2,42
Irland			
2.738	Accenture PLC Klasse A	838.376	3,52
5.675	Aptiv PLC	500.478	2,10
		1.338.854	5,62
Niederlande			
1.516	Argenx SE ADR ^(a)	597.865	2,51
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.500	Ahlyam Pharmaceuticals, Inc.	282.435	1,19
11.681	Alphabet, Inc. Klasse A	1.438.281	6,03
16.540	Amazon.com, Inc.	2.014.241	8,45
12.876	Apple, Inc.	2.303.710	9,67
5.342	CoStar Group, Inc.	422.766	1,77
1.956	Enphase Energy, Inc.	339.620	1,42
3.646	Etsy, Inc.	300.904	1,26
398	HubSpot, Inc.	204.970	0,86
2.405	Insulet Corp.	659.499	2,77
1.371	Intuit, Inc.	562.014	2,36
2.532	Intuitive Surgical, Inc.	765.272	3,21
1.009	KLA Corp.	455.009	1,91
14.789	Marvell Technology, Inc.	916.179	3,84
3.748	Mastercard, Inc. Klasse A	1.349.168	5,66
5.947	McCormick & Co., Inc.	504.425	2,12
6.253	NIKE, Inc. Klasse B	661.380	2,78
5.682	NVIDIA Corp.	2.255.072	9,46
1.540	Old Dominion Freight Line, Inc.	474.951	1,99
1.305	RH	328.834	1,38
3.348	Salesforce, Inc.	737.832	3,10
2.986	Sarepta Therapeutics, Inc.	371.488	1,56
3.538	Sherwin-Williams Co.	800.402	3,36
27.920	Snap, Inc. Klasse A	278.642	1,17
2.539	Snowflake, Inc. Klasse A	420.204	1,76
3.056	Tesla, Inc.	611.353	2,57
2.371	Veeva Systems, Inc. Klasse A	391.642	1,64
1.897	Workday, Inc. Klasse A	396.188	1,66
		20.246.481	84,95
STAMMAKTEN INSGESAMT (Kosten USD 17.604.902)		22.759.539	95,50
Real Estate Investment Trusts – 3,24 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.043	Equinix, Inc.	771.079	3,24
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten 377.623 USD)		771.079	3,24
Investmentfonds – 1,58 %			
Irland			
376.582	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	376.582	1,58
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 376.582)		376.582	1,58
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 18.359.107)		23.907.200	100,32
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 18.359.107)		23.907.200	100,32
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(75.039)	(0,32)
EIGENKAPITAL		23.832.161	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 18.359.107)	23.907.200	100,32
Andere Aktiva und Passiva	(75.039)	(0,32)
Eigenkapital	23.832.161	100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	16,91
Halbleiter	15,21
Computer	13,19
Software	11,38
Gesundheitswesen – Produkte	5,98
Diverse Finanzdienstleistungen	5,66
Einzelhandel	3,80
Biotechnologie	3,70
Chemikalien	3,36
Bekleidung	2,78
Andere	13,53
STAMMAKTEN INSGESAMT	95,50
Real Estate Investment Trusts	3,24
Investmentfonds	1,58
Andere Aktiva und Passiva	(0,32)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,39 %			
Frankreich			
57.865	Constellium SE	873.183	1,06
Irland			
25.493	Alkermes PLC	740.572	0,89
Israel			
5.119	CyberArk Software Ltd.	787.302	0,95
Vereinigte Staaten von Amerika			
11.741	AAON, Inc.	1.023.463	1,24
15.686	AAR Corp.	797.319	0,96
15.685	Acadia Healthcare Co., Inc.	1.075.207	1,30
21.383	Adient PLC	722.318	0,87
34.063	Allegro MicroSystems, Inc.	1.363.201	1,65
22.496	Ameris Bancorp	717.622	0,87
14.014	Arcosa, Inc.	927.447	1,12
11.047	ASGN, Inc.	732.306	0,88
21.182	ATI, Inc.	726.966	0,88
37.481	Avid Bioservices, Inc.	567.837	0,69
28.168	Avient Corp.	1.035.174	1,25
12.953	Axcelis Technologies, Inc.	2.063.931	2,49
10.129	Axonics, Inc.	485.989	0,59
9.042	Azenta, Inc.	392.965	0,47
9.883	Badger Meter, Inc.	1.378.777	1,67
17.889	Banner Corp.	802.501	0,97
7.069	Boot Barn Holdings, Inc.	484.580	0,59
44.255	Bowler Corp.	509.596	0,62
18.371	Boyd Gaming Corp.	1.168.487	1,41
6.696	Calix, Inc.	304.869	0,37
4.247	Chart Industries, Inc.	469.378	0,57
15.118	Cohu, Inc.	582.043	0,70
10.991	CONMED Corp.	1.295.839	1,57
36.805	Core & Main, Inc. Klasse A	992.263	1,20
11.891	Crocs, Inc.	1.329.057	1,61
14.398	Cytokinetics, Inc.	545.972	0,66
4.826	Dycom Industries, Inc.	500.601	0,60
16.917	Evolent Health, Inc. Klasse A	485.010	0,59
33.470	Federal Signal Corp.	1.763.869	2,13
23.070	First Merchants Corp.	619.430	0,75
6.945	Five Below, Inc.	1.197.249	1,45
17.621	Flywire Corp.	516.472	0,62
11.449	Foot Locker, Inc.	293.896	0,36
20.873	Glacier Bancorp, Inc.	607.404	0,73
30.932	Graphic Packaging Holding Co.	744.224	0,90
30.789	Halozyme Therapeutics, Inc.	1.004.029	1,21
17.491	Helmerich & Payne, Inc.	559.887	0,68
34.457	Hostess Brands, Inc.	861.080	1,04
11.244	Houlihan Lokey, Inc.	993.970	1,20
7.328	Independent Bank Corp.	329.100	0,40
17.424	Instructure Holdings, Inc.	422.880	0,51
5.162	iRhythm Technologies, Inc.	584.235	0,71
30.061	KBR, Inc.	1.757.366	2,12
54.218	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	714.051	0,86
17.040	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1.019.503	1,23
30.663	Magnolia Oil & Gas Corp. Klasse A	590.876	0,71
5.581	Manhattan Associates, Inc.	1.011.556	1,22
8.404	MasTec, Inc.	844.182	1,02
17.439	Matador Resources Co.	766.270	0,93
2.000	Medpace Holdings, Inc.	411.340	0,50
7.527	Merit Medical Systems, Inc.	612.096	0,74
12.720	Meritage Homes Corp.	1.492.310	1,80
11.470	Moog, Inc. Klasse A	1.121.193	1,36
9.874	National Instruments Corp.	571.211	0,69
26.751	NeoGenomics, Inc.	452.627	0,55
4.748	Nexstar Media Group, Inc.	715.761	0,87
54.179	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	413.386	0,50
41.870	NMI Holdings, Inc. Klasse A	1.071.035	1,29
7.469	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	405.940	0,49

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
12.051	ONE Gas, Inc.	979.987	1,18
12.023	Onto Innovation, Inc.	1.309.425	1,58
29.082	Pacific Premier Bancorp, Inc.	556.048	0,67
26.833	PagerDuty, Inc.	723.686	0,87
23.758	Paycor HCM, Inc.	514.361	0,62
123.202	Permian Resources Corp.	1.137.154	1,37
11.036	PJT Partners, Inc. Klasse A	746.365	0,90
56.229	Primo Water Corp.	728.166	0,88
6.951	RBC Bearings, Inc.	1.421.201	1,72
28.376	Renasant Corp.	756.788	0,91
7.192	RLI Corp.	901.301	1,09
4.359	Rogers Corp.	686.978	0,83
11.634	Sage Therapeutics, Inc.	582.398	0,70
6.633	Saia, Inc.	1.877.338	2,27
2.633	Sarepta Therapeutics, Inc.	327.572	0,40
22.369	SeaWorld Entertainment, Inc.	1.257.585	1,52
10.795	Selective Insurance Group, Inc.	1.071.944	1,30
4.397	Shockwave Medical, Inc.	1.209.307	1,46
13.894	Simply Good Foods Co.	504.074	0,61
24.677	SM Energy Co.	645.304	0,78
13.422	Smartsheet, Inc. Klasse A	656.336	0,79
34.251	Sovos Brands, Inc.	639.809	0,77
49.820	Sprinklr, Inc. Klasse A	662.108	0,80
6.112	SPS Commerce, Inc.	965.879	1,17
12.900	SPX Technologies, Inc.	986.915	1,19
25.207	Tenable Holdings, Inc.	1.007.776	1,22
11.146	Texas Roadhouse, Inc.	1.199.421	1,45
33.115	United Community Banks, Inc.	761.976	0,92
52.059	Utz Brands, Inc.	862.097	1,04
37.847	Viavi Solutions, Inc.	378.470	0,46
28.567	Washington Federal, Inc.	757.597	0,92
4.946	Watts Water Technologies, Inc. Klasse A	799.125	0,97
4.138	Wingstop, Inc.	817.089	0,99
14.318	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	974.340	1,18
		77.355.066	93,49
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 77.264.121)			
		79.756.123	96,39
Real Estate Investment Trusts – 3,52 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
65.046	Physicians Realty Trust	887.228	1,07
81.159	RLJ Lodging Trust	823.764	1,00
19.483	Terreno Realty Corp.	1.197.230	1,45
		2.908.222	3,52
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten 3.467.304 USD)			
		2.908.222	3,52
Investmentfonds – 0,02 %			
Irland			
13.987	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	13.987	0,02
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 13.987)			
		13.987	0,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 80.745.412)			
		82.678.332	99,93
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 80.745.412)			
		82.678.332	99,93

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,02 %)

Währung	Ge- kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisier- ter Gewinn USD	% des Eigen- kapitals
USD	76.811	EUR	70.266	26.06.2023	1.678	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN	1.678	0,00
--	--------------	-------------

Währung	Ge- kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisier- ter Verlust USD	% des Eigen- kapitals
EUR	705.437	USD	771.571	26.06.2023	(17.276)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN	(17.276)	(0,02)
---	-----------------	---------------

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 80.745.412)	82.662.734	99,91
--	-------------------	--------------

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	77.686	0,09
----------------------------------	---------------	-------------

EIGENKAPITAL	82.740.420	100,00
---------------------	-------------------	---------------

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 80.745.412)	82.678.332	99,93
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.678	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(17.276)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	77.686	0,09
Eigenkapital	82.740.420	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,00 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Halbleiter	7,65
Software	5,77
Banken	5,55
Gesundheitswesen – Produkte	5,54
Einzelhandel	5,33
Öl und Gas	4,47
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,34
Computer	4,29
Biotechnologie	3,81
Diverse Finanzdienstleistungen	3,69
Andere	45,95
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,39
Real Estate Investment Trusts	3,52
Investmentfonds	0,02
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	0,09
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,87 %			
Irland			
25.347	Accenture PLC Klasse A	7.761.252	2,00
Niederlande			
9.905	ASML Holding NV	7.175.974	1,85
Vereinigte Staaten von Amerika			
29.854	Adobe, Inc.	12.398.366	3,19
291.368	Alphabet, Inc. Klasse C	36.126.718	9,30
254.131	Amazon.com, Inc.	30.948.073	7,96
103.056	Apple, Inc.	18.438.264	4,75
36.136	Applied Materials, Inc.	4.864.990	1,25
135.468	Cisco Systems, Inc.	6.757.144	1,74
58.458	Datadog, Inc. Klasse A	5.549.126	1,43
26.111	Enphase Energy, Inc.	4.533.653	1,17
82.742	Fidelity National Information Services, Inc.	4.440.763	1,14
15.489	HubSpot, Inc.	7.976.835	2,05
20.623	Intuit, Inc.	8.453.986	2,18
27.219	KLA Corp.	12.274.408	3,16
257.814	Marvell Technology, Inc.	15.971.577	4,11
18.367	Mastercard, Inc. Klasse A	6.611.569	1,70
111.026	Microsoft Corp.	37.171.505	9,57
20.575	Motorola Solutions, Inc.	5.857.908	1,51
78.090	Nasdaq, Inc.	4.256.686	1,10
59.114	NVIDIA Corp.	23.461.164	6,04
95.083	Oracle Corp.	9.991.322	2,57
51.519	Palo Alto Networks, Inc.	11.070.918	2,85
126.665	PayPal Holdings, Inc.	7.955.829	2,05
50.239	Salesforce, Inc.	11.071.671	2,85
11.499	ServiceNow, Inc.	6.270.865	1,61
389.047	Snap, Inc. Klasse A	3.882.689	1,00
30.208	Snowflake, Inc. Klasse A	4.999.424	1,29
61.307	Texas Instruments, Inc.	10.703.589	2,75
150.944	Uber Technologies, Inc.	5.731.344	1,47
309.983	UiPath, Inc. Klasse A	5.251.112	1,35
56.831	Visa, Inc. Klasse A	12.350.513	3,18
46.139	Workday, Inc. Klasse A	9.636.130	2,48
30.152	Zscaler, Inc.	4.061.474	1,04
		349.069.615	89,84
Uruguay			
3.709	MercadoLibre, Inc.	4.602.239	1,18
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten 362.667.345 USD)		368.609.080	94,87
Real Estate Investment Trusts – 4,82 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
41.330	American Tower Corp.	7.459.238	1,92
15.240	Equinix, Inc.	11.266.780	2,90
		18.726.018	4,82
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 21.103.743)		18.726.018	4,82

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,06 %			
Irland			
226.907	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	226.907	0,06
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 226.907 USD)		226.907	0,06
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 383.997.995)			
		387.562.005	99,75
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 383.997.995)			
		387.562.005	99,75
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		991.921	0,25
EIGENKAPITAL		388.553.926	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 383.997.995)		387.562.005	99,75
Andere Aktiva und Passiva		991.921	0,25
Eigenkapital		388.553.926	100,00
^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
^(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.			
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Software			31,71
Internet			23,76
Halbleiter			19,16
Computer			7,79
Diverse Finanzdienstleistungen			5,98
Telekommunikation			3,25
Gewerbliche Dienstleistungen			2,05
Energiequellen			1,17
STAMMAKTIEN INSGESAMT			94,87
Real Estate Investment Trusts			4,82
Investmentfonds			0,06
Andere Aktiva und Passiva			0,25
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 99,82 %			
Österreich			
1.264	Verbund AG	94.070	0,64
Kanada			
6.009	Algonquin Power & Utilities Corp.	49.191	0,34
18.692	Boralex, Inc. Klasse A	514.354	3,52
25.749	Innergex Renewable Energy, Inc.	260.694	1,78
25.990	Northland Power, Inc.	562.714	3,85
26.095	TransAlta Corp.	249.350	1,71
		1.636.303	11,20
Dänemark			
7.629	Orsted A/S ^(a)	673.078	4,61
15.396	Vestas Wind Systems A/S	439.283	3,01
		1.112.361	7,62
Frankreich			
14.766	Engie SA	222.211	1,52
Deutschland			
4.408	Encavis AG	71.165	0,49
20.625	RWE AG	867.900	5,94
		939.065	6,43
Israel			
1.939	SolarEdge Technologies, Inc.	557.870	3,82
Italien			
116.626	Enel SpA	732.719	5,02
29.069	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	243.714	1,67
		976.433	6,69
Portugal			
135.709	EDP - Energias de Portugal SA	660.179	4,52
Spanien			
566	Acciona SA	93.613	0,64
94.684	Iberdrola SA	1.160.615	7,95
3.936	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	53.941	0,37
		1.308.169	8,96
Vereinigtes Königreich			
14.972	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	361.574	2,48
43.859	Drax Group PLC	306.864	2,10
6.187	National Grid PLC	84.784	0,58
36.912	SSE PLC	860.177	5,89
		1.613.399	11,05
Vereinigte Staaten von Amerika			
26.578	AES Corp.	523.587	3,59
1.833	American Electric Power Co., Inc.	150.306	1,03
1.918	Avangrid, Inc.	70.966	0,49
7.679	Brookfield Renewable Corp. Klasse A	254.040	1,74
1.840	Clearway Energy, Inc. Klasse A	50.674	0,35
1.887	CMS Energy Corp.	107.993	0,74
4.963	Darling Ingredients, Inc.	308.897	2,11
3.949	Dominion Energy, Inc.	195.633	1,34
3.330	Enphase Energy, Inc.	578.188	3,96
2.857	Exelon Corp.	112.066	0,77
2.197	First Solar, Inc.	442.717	3,03
8.692	Green Plains, Inc.	252.329	1,73
1.863	IDACORP, Inc.	191.796	1,31
1.968	NextEra Energy Partners LP	116.821	0,80
13.159	NextEra Energy, Inc.	949.948	6,50
1.300	Ormat Technologies, Inc.	110.864	0,76
10.504	Plug Power, Inc.	90.124	0,62
12.404	Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A	292.052	2,00

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
20.874	Sunnova Energy International, Inc.	366.965	2,51
3.350	Sunrun, Inc.	59.094	0,40
3.603	Xcel Energy, Inc.	231.637	1,59
		5.456.697	37,37
STAMMAKTIE INSGESAMT		14.576.757	99,82
(Kosten USD 15.768.988)			
Real Estate Investment Trusts – 0,44 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
2.803	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	64.750	0,44
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT		64.750	0,44
(Kosten USD 111.614)			
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
9	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	9	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		9	0,00
(Kosten 9 USD)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 15.880.611)		14.641.516	100,26
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 15.880.611)		14.641.516	100,26
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(38.609)	(0,26)
EIGENKAPITAL		14.602.907	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 15.880.611)		14.641.516	100,26
Andere Aktiva und Passiva		(38.609)	(0,26)
Eigenkapital		14.602.907	100,00
^(a) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.			
^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.			
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Elektrik			72,34
Energiequellen			24,73
Landwirtschaft			2,11
Bau- und Ingenieurwesen			0,64
STAMMAKTIE INSGESAMT			99,82
Real Estate Investment Trusts			0,44
Investmentfonds			0,00
Andere Aktiva und Passiva			(0,26)
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 90,70 %			
Australien			
228.563	Transurban Group	2.196.108	5,80
Kanada			
32.762	Enbridge, Inc.	1.158.174	3,06
14.595	Hydro One Ltd. ^(a)	410.295	1,08
14.798	Northland Power, Inc.	320.394	0,85
19.892	Pembina Pipeline Corp.	602.142	1,59
		2.491.005	6,58
China			
566.000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. Klasse H	394.474	1,04
59.100	ENN Energy Holdings Ltd.	687.020	1,82
452.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Klasse H	436.771	1,15
		1.518.265	4,01
Frankreich			
19.516	Getlink SE	329.348	0,87
9.764	Veolia Environnement SA	291.705	0,77
4.170	Vinci SA	475.974	1,26
		1.097.027	2,90
Hongkong			
192.000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	278.336	0,74
226.000	Guangdong Investment Ltd.	192.421	0,51
1.495.301	Hutchison Port Holdings Trust	273.450	0,72
95.000	Power Assets Holdings Ltd.	511.072	1,35
		1.255.279	3,32
Italien			
84.934	Enav SpA ^(a)	358.219	0,95
Japan			
3.200	Central Japan Railway Co.	387.416	1,02
49.100	Osaka Gas Co. Ltd.	773.250	2,04
115.500	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	395.929	1,05
21.100	Tokyo Gas Co. Ltd.	446.792	1,18
		2.003.387	5,29
Mexiko			
40.200	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Klasse B	708.533	1,87
Spanien			
7.433	Aena SME SA ^(a)	1.164.297	3,08
18.967	Cellnex Telecom SA ^(a)	773.222	2,04
11.934	Ferrovial SA	370.425	0,98
27.299	Iberdrola SA	334.625	0,88
		2.642.569	6,98
Thailand			
588.800	Airports of Thailand PCL	1.196.661	3,16
Vereinigtes Königreich			
587	Linde PLC	208.115	0,55
87.744	National Grid PLC	1.202.404	3,17
		1.410.519	3,72
Vereinigte Staaten von Amerika			
15.824	AES Corp.	311.733	0,82
9.013	Ameren Corp.	722.933	1,91
10.058	American Electric Power Co., Inc.	824.756	2,18
1.428	American Water Works Co., Inc.	204.261	0,54
4.574	Atmos Energy Corp.	528.800	1,40
24.667	CenterPoint Energy, Inc.	691.169	1,82
6.372	Cheniere Energy, Inc.	872.199	2,30

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
13.366	CMS Energy Corp.	764.936	2,02
30.619	CSX Corp.	941.228	2,49
16.917	Dominion Energy, Inc.	838.068	2,21
7.485	DTE Midstream LCC	340.043	0,90
6.641	Duke Energy Corp.	585.205	1,55
9.736	Eversource Energy	665.261	1,76
35.989	NextEra Energy, Inc.	2.598.046	6,86
3.868	Norfolk Southern Corp.	804.041	2,12
1.424	ONEOK, Inc.	80.427	0,21
33.465	PG&E Corp.	561.208	1,48
19.746	PPL Corp.	513.001	1,35
2.965	Sempra Energy	424.944	1,12
10.419	Southern Co.	724.329	1,91
8.692	Targa Resources Corp.	589.318	1,56
2.905	Union Pacific Corp.	559.997	1,48
11.997	WEC Energy Group, Inc.	1.039.540	2,75
3.439	Williams Cos., Inc.	97.943	0,26
18.371	Xcel Energy, Inc.	1.181.072	3,12
		17.464.458	46,12
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 35.976.099 USD)		34.342.030	90,70
Real Estate Investment Trusts – 8,73 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
10.166	American Tower Corp.	1.834.760	4,84
2.462	Crown Castle, Inc.	275.252	0,73
2.201	Digital Realty Trust, Inc.	221.553	0,58
352	Equinix, Inc.	260.230	0,69
3.245	SBA Communications Corp.	715.652	1,89
		3.307.447	8,73
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 4.460.253)		3.307.447	8,73
Investmentfonds – 0,47 %			
Irland			
178.025	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	178.025	0,47
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 178.025 USD)		178.025	0,47
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 40.614.377)		37.827.502	99,90
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 40.614.377)		37.827.502	99,90
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		36.948	0,10
EIGENKAPITAL		37.864.450	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 40.614.377)		37.827.502	99,90
Andere Aktiva und Passiva		36.948	0,10
Eigenkapital		37.864.450	100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektrik	41,24
Bau- und Ingenieurwesen	14,38
Pipelines	9,88
Gewerbliche Dienstleistungen	8,41
Transportwesen	7,98
Gas	6,44
Wasser	1,82
Chemikalien	0,55
STAMMAKTIE INSGESAMT	90,70
Real Estate Investment Trusts	8,73
Investmentfonds	0,47
Andere Aktiva und Passiva	0,10
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 15,34 %			
Deutschland			
8.430	Instone Real Estate Group SE	44.960	0,23
16.178	Vonovia SE	292.709	1,51
		337.669	1,74
Hongkong			
15.500	CK Asset Holdings Ltd.	83.492	0,43
49.300	Hongkong Land Holdings Ltd.	211.398	1,09
201.461	Sino Land Co. Ltd.	261.816	1,35
18.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	229.057	1,19
		785.763	4,06
Japan			
4.800	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	167.921	0,87
16.500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	188.314	0,97
18.700	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	354.513	1,83
7.300	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	175.062	0,90
		885.810	4,57
Niederlande			
11.669	CTP NV ^(a)	150.013	0,78
Singapur			
143.800	Capitaland India Trust	112.534	0,58
Spanien			
4.875	Cellnex Telecom SA	198.738	1,03
Schweden			
16.341	Castellum AB	151.390	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.426	CBRE Group, Inc. Klasse A	106.551	0,55
709	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	95.970	0,50
1.345	Hyatt Hotels Corp. Klasse A	145.973	0,75
		348.494	1,80
STAMMAKTIEN INSGESAMT		2.970.411	15,34
(Kosten 3.235.599 USD)			
Real Estate Investment Trusts – 83,45 %			
Australien			
28.315	Dexus	150.524	0,78
9.673	Goodman Group	122.952	0,63
100.348	Scentre Group	176.062	0,91
95.009	Stockland	261.996	1,35
		711.534	3,67
Kanada			
5.763	Canadian Apartment Properties	206.944	1,07
13.651	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	137.407	0,71
10.324	RioCan Real Estate Investment Trust	150.458	0,77
		494.809	2,55
Frankreich			
2.304	Gecina SA	236.046	1,22
Hongkong			
166.000	Fortune Real Estate Investment Trust	119.723	0,62
Japan			
121	Comforia Residential, Inc.	291.980	1,51
31	Hoshino Resorts, Inc.	151.401	0,78
481	Invincible Investment Corp.	203.258	1,05
232	Japan Metropolitan Fund Invest	163.070	0,84
30	Nippon Accommodations Fund, Inc.	145.015	0,75

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
16	Nippon Building Fund, Inc.	63.618	0,33
89	Nippon Prologis, Inc.	185.312	0,95
		1.203.654	6,21
Singapur			
77.752	CapitaLand Ascendas	155.006	0,80
432.600	Far East Hospitality Trust	189.888	0,98
82.100	Fraser's Logistics & Commercial Trust	75.153	0,39
421.324	Lendlease Global Commercial	206.894	1,07
		626.941	3,24
Spanien			
17.295	Merlin Properties Socimi SA	142.009	0,73
Vereinigtes Königreich			
15.017	Big Yellow Group PLC	213.408	1,10
31.920	Segro PLC	316.110	1,63
158.609	Shaftesbury Capital PLC	235.021	1,22
17.599	UNITE Group PLC	195.419	1,01
		959.958	4,96
Vereinigte Staaten von Amerika			
3.396	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	384.835	1,99
9.381	American Homes 4 Rent Klasse A	321.299	1,66
1.435	American Tower Corp.	258.989	1,34
5.748	American Realty Trust, Inc.	167.899	0,87
3.385	AvalonBay Communities, Inc.	590.175	3,05
3.239	Boston Properties, Inc.	158.484	0,82
4.793	Cousins Properties, Inc.	95.908	0,49
13.567	CubeSmart	608.073	3,14
5.495	Digital Realty Trust, Inc.	553.127	2,85
1.653	EastGroup Properties, Inc.	273.522	1,41
1.026	Equinix, Inc.	758.511	3,92
4.977	Equity LifeStyle Properties, Inc.	315.990	1,63
3.194	Equity Residential	195.473	1,01
3.694	Extra Space Storage, Inc.	533.340	2,75
3.118	Federal Realty Investment Trust	271.827	1,40
11.099	Healthcare Realty Trust, Inc.	204.666	1,06
3.891	Healthpeak Properties, Inc.	77.509	0,40
15.141	Invitation Homes, Inc.	510.857	2,64
678	Mid-America Apartment Communities, Inc.	100.012	0,52
13.007	Prologis, Inc.	1.618.461	8,35
5.830	Realty Income Corp.	343.853	1,77
5.856	Regency Centers Corp.	327.409	1,69
2.430	Ryman Hospitality Properties, Inc.	218.457	1,13
760	SBA Communications Corp.	167.610	0,86
4.671	Simon Property Group, Inc.	484.756	2,50
3.775	Terreno Realty Corp.	231.974	1,20
8.511	UDR, Inc.	335.248	1,73
8.929	Ventas, Inc.	383.411	1,98
17.114	VICI Properties, Inc.	522.319	2,70
7.685	Welltower, Inc.	564.233	2,91
1.365	WP Carey, Inc.	93.694	0,48
		11.671.921	60,25
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT		16.166.595	83,45
(Kosten USD 16.943.773)			

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,66 %			
Irland	322.064 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	322.064	1,66
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 322.064 USD)		322.064	1,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 20.501.436)		19.459.070	100,45
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 20.501.436 USD)		19.459.070	100,45
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(86.633)	(0,45)
EIGENKAPITAL		19.372.437	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 20.501.436)		19.459.070	100,45
Andere Aktiva und Passiva		(86.633)	(0,45)
Eigenkapital		19.372.437	100,00
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			
Real Estate Investment Trusts			83,45
Stammaktien			
Immobilien			12,19
Unterkunft			2,12
Bau- und Ingenieurwesen			1,03
STAMMAKTIE INSGESAMT			15,34
Investmentfonds			1,66
Andere Aktiva und Passiva			(0,45)
INSGESAMT			100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

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

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 51,08 %			
Australien			
221.058	Transurban Group	2.123.998	3,87
Kanada			
111.167	Chartwell Retirement Residences	734.557	1,34
Dänemark			
6.476	Orsted A/S ^(a)	571.353	1,04
Frankreich			
59.268	Engie SA	891.916	1,63
27.257	Veolia Environnement SA	814.320	1,48
9.778	Vinci SA	1.116.085	2,04
		2.822.321	5,15
Deutschland			
38.700	Vonovia SE	700.200	1,28
Italien			
264.570	Enav SpA ^(a)	1.115.854	2,04
Niederlande			
44.887	CTP NV ^(a)	577.054	1,05
Spanien			
37.435	Cellnex Telecom SA	1.526.101	2,78
40.888	Ferrovial SA	1.269.142	2,32
		2.795.243	5,10
Thailand			
339.000	Airports of Thailand PCL	688.974	1,26
Vereinigtes Königreich			
1.892	Linde PLC	670.790	1,23
163.122	National Grid PLC	2.235.350	4,08
20.589	Severn Trent PLC	714.149	1,30
		3.620.289	6,61
Vereinigte Staaten von Amerika			
36.133	AES Corp.	711.820	1,30
9.608	Ameren Corp.	770.658	1,41
6.822	American Water Works Co., Inc.	975.819	1,78
7.578	Cheniere Energy, Inc.	1.037.277	1,89
18.732	CMS Energy Corp.	1.072.032	1,96
17.561	Eversource Energy	1.199.943	2,19
37.247	NextEra Energy, Inc.	2.688.861	4,91
4.915	Norfolk Southern Corp.	1.021.681	1,86
14.673	WEC Energy Group, Inc.	1.271.415	2,32
23.206	Xcel Energy, Inc.	1.491.914	2,72
		12.241.420	22,34
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 28.032.866 USD)		27.991.263	51,08
Real Estate Investment Trusts – 47,40 %			
Australien			
42.894	Goodman Group	545.219	0,99
Japan			
118	Hoshino Resorts, Inc.	576.302	1,05
446	Nippon Prologis, Inc.	928.639	1,70
		1.504.941	2,75
Vereinigtes Königreich			
63.397	Big Yellow Group PLC	900.940	1,64
106.604	Segro PLC	1.055.720	1,93
77.162	UNITE Group PLC	856.804	1,56
		2.813.464	5,13
Vereinigte Staaten von Amerika			
11.511	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.304.427	2,38
26.274	American Homes 4 Rent Klasse A	899.885	1,64

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
10.411	American Tower Corp.	1.878.977	3,43
9.163	AvalonBay Communities, Inc.	1.597.569	2,92
13.254	Digital Realty Trust, Inc.	1.334.148	2,44
2.856	Equinix, Inc.	2.111.412	3,85
16.178	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1.027.141	1,87
7.722	Extra Space Storage, Inc.	1.114.902	2,03
39.860	Invitation Homes, Inc.	1.344.876	2,45
24.508	Prologis, Inc.	3.049.531	5,57
2.029	Public Storage	579.442	1,06
4.904	SBA Communications Corp.	1.081.528	1,97
11.874	Terreno Realty Corp.	729.657	1,33
18.118	Ventas, Inc.	777.987	1,42
30.791	VICI Properties, Inc.	939.741	1,72
18.275	Welltower, Inc.	1.341.751	2,45
		21.112.974	38,53
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 26.140.128)		25.976.598	47,40
Investmentfonds – 1,42 %			
Irland			
775.994	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	775.994	1,42
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 775.994 USD)		775.994	1,42
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 54.948.988)			
		54.743.855	99,90
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 54.948.988 USD)		54.743.855	99,90
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		54.874	0,10
EIGENKAPITAL		54.798.729	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 54.948.988)		54.743.855	99,90
Andere Aktiva und Passiva		54.874	0,10
Eigenkapital		54.798.729	100,00

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Future Real Estate And Infrastructure Equity
Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023**

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektrik	23,56
Bau- und Ingenieurwesen	10,44
Wasser	4,56
Gewerbliche Dienstleistungen	3,87
Immobilien	3,67
Pipelines	1,89
Transportwesen	1,86
Chemikalien	1,23
STAMMAKTIE INSGESAMT	51,08
Real Estate Investment Trusts	47,40
Investmentfonds	1,42
Andere Aktiva und Passiva	0,10
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,70 %			
Kanada			
111.938	Enbridge, Inc.	3.962.605	4,94
64.467	Gibson Energy, Inc.	999.628	1,25
90.953	Keyera Corp.	2.028.004	2,53
104.550	Pembina Pipeline Corp.	3.164.786	3,94
50.479	TC Energy Corp.	1.962.382	2,45
		12.117.405	15,11
Frankreich			
6.880	TotalEnergies SE ADR ^(a)	387.000	0,48
Italien			
14.155	Eni SpA ADR ^(a)	379.637	0,48
Vereinigtes Königreich			
11.419	BP PLC ADR ^(a)	386.419	0,48
6.949	Shell PLC ADR ^(a)	390.395	0,49
		776.814	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika			
102.128	Antero Midstream Corp.	1.038.642	1,29
26.921	Cheniere Energy, Inc.	3.684.946	4,59
39.079	Chevron Corp.	5.939.617	7,41
18.857	ConocoPhillips	1.891.923	2,36
20.727	Devon Energy Corp.	960.489	1,20
6.376	Diamondback Energy, Inc.	810.262	1,01
59.192	DTE Midstream LCC	2.689.093	3,35
193.284	EnLink Midstream LLC	1.872.922	2,34
20.334	EOG Resources, Inc.	2.186.312	2,73
13.156	EQT Corp.	461.644	0,58
206.047	Equitrans Midstream Corp.	1.697.827	2,12
9.753	Excelerate Energy, Inc. Klasse A	183.113	0,23
74.596	Exxon Mobil Corp.	7.653.550	9,54
16.988	Hess Corp.	2.121.631	2,65
37.325	Hess Midstream LP Klasse A	1.014.493	1,26
200.146	Kinder Morgan, Inc.	3.224.352	4,02
46.319	Marathon Oil Corp.	1.034.766	1,29
15.557	Marathon Petroleum Corp.	1.638.308	2,04
35.831	NextDecade Corp.	195.996	0,24
28.685	Occidental Petroleum Corp.	1.661.435	2,07
51.587	ONEOK, Inc.	2.913.634	3,63
14.625	Phillips 66	1.343.745	1,68
8.461	Pioneer Natural Resources Co.	1.704.468	2,13
317.924	Plains GP Holdings LP Klasse A	4.374.634	5,45
2.728	Sempra Energy	390.977	0,49
65.440	Targa Resources Corp.	4.436.832	5,53
13.782	Valero Energy Corp.	1.488.456	1,86
128.731	Williams Cos., Inc.	3.666.259	4,57
		62.280.326	77,66
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten 72.136.425 USD)		75.941.182	94,70
Investmentfonds – 5,02 %			
Irland			
43.520	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	43.520	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika			
7.394	ClearBridge Energy Midstream Opportunity Fund, Inc.	202.596	0,25
6.437	ClearBridge MLP & Midstream Fund, Inc.	203.023	0,25

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
7.484	ClearBridge MLP & Midstream Total Return Fund, Inc.	207.456	0,26
153.604	JPMorgan Alerian MLP Index ETN	3.371.608	4,21
		3.984.683	4,97
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten 3.603.104 USD)		4.028.203	5,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 75.739.529)		79.969.385	99,72
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten 75.739.529 USD)		79.969.385	99,72
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		224.372	0,28
EIGENKAPITAL		80.193.757	100,00
		80.193.757	100,00
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 75.739.529)		79.969.385	99,72
Andere Aktiva und Passiva		224.372	0,28
Eigenkapital		80.193.757	100,00
		80.193.757	100,00
^(a) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).			
^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.			
Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Pipelines			53,73
Öl und Gas			40,48
Elektrik			0,49
STAMMAKTIE INSGESAMT			94,70
Investmentfonds			5,02
Andere Aktiva und Passiva			0,28
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 99,10 %				China – (Fortsetzung)			
Brasilien				1.184.091	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Klasse A	4.623.473	0,18
9.193.542	Ambev SA ADR ^(a)	25.695.950	1,00	6.666.200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Klasse H	16.845.895	0,66
272.900	Azul SA – Vorzugsaktien	877.018	0,03	931.900	China Railway Group Ltd. Klasse A	1.030.879	0,04
180.900	Banco Bradesco SA ADR ^(a)	562.599	0,02	10.383.000	China Railway Group Ltd. Klasse H	6.838.158	0,27
964.500	BB Seguridade Participacoes SA	5.935.063	0,23	13.644.000	CITIC Ltd.	15.743.618	0,61
12.331.100	Cielo SA	11.419.597	0,45	102.360	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	3.177.888	0,12
8.460.747	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR ^(a)	19.332.807	0,75	28.482.050	CRRC Corp. Ltd. Klasse A	28.113.078	1,09
203.800	CTEEP-Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista – Vorzugsaktien	1.004.313	0,04	14.910.000	CRRC Corp. Ltd. Klasse H	9.228.725	0,36
520.000	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	1.912.929	0,08	10.171.692	Daqin Railway Co. Ltd. Klasse A	10.897.614	0,42
614.200	Direcional Engenharia SA	2.094.874	0,08	31.800	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. Klasse A	2.497.088	0,10
239.300	EDP - Energias do Brasil SA	1.084.952	0,04	548.000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1.836.519	0,07
293.850	Embraer SA ADR ^(a)	4.395.996	0,17	21.900	H World Group Ltd. ADR ^(a)	787.305	0,03
809.400	Fleury SA	2.491.124	0,10	2.194.000	Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	4.614.211	0,18
1.069.700	Itausa SA – Vorzugsaktien	1.861.118	0,07	1.024.000	Haitian International Holdings Ltd.	2.322.499	0,09
788.700	Kepler Weber SA	1.269.653	0,05	82.700	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. Klasse A	414.437	0,02
1.830.400	Marcopolo SA – Vorzugsaktien	1.615.754	0,06	2.121.748	Huntsun Technologies, Inc. Klasse A	12.636.549	0,49
3.021.650	Petroleo Brasileiro SA ADR ^(a)	34.869.841	1,36	1.012.140	JD.com, Inc. Klasse A	16.198.820	0,63
1.814.700	Petroleo Brasileiro SA – Vorzugsaktien	9.350.345	0,36	1.250.000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Klasse H	1.207.884	0,05
696.100	Randon SA Implementos e Participacoes – Vorzugsaktien	1.462.110	0,06	192.309	Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd. Klasse A	3.069.187	0,12
1.436.900	Telefonica Brasil SA	11.593.954	0,45	488.087	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. Klasse A	2.287.143	0,09
69.600	WEG SA	523.047	0,02	746.000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Klasse H	1.121.661	0,04
		139.353.044	5,42	685.500	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	9.744.382	0,38
Cayman-Inseln				4.008.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	5.321.181	0,21
551.500	Hello Group, Inc. ADR ^(a)	4.395.455	0,17	62.600	Kingsoft Corp. Ltd.	227.297	0,01
Chile				328.700	Kuaishou Technology ^(b)	2.224.122	0,09
891.256	Agua Andinas SA Klasse A	300.260	0,01	5.388.000	Lenovo Group Ltd.	5.060.100	0,20
59.540.558	Banco de Chile	6.171.251	0,24	463.000	Li Ning Co. Ltd.	2.482.886	0,10
988.208	Cencosud SA	1.871.929	0,07	1.026.000	Lifetech Scientific Corp.	305.029	0,01
31.355.036	Companhia Sud Americana de Vapores SA	2.267.450	0,09	2.280.630	Meituan Klasse B ^(b)	31.991.871	1,24
76.773	Quinenco SA	271.909	0,01	1.945.500	NetEase, Inc.	32.743.323	1,27
80.178	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR ^(a)	5.250.056	0,21	49.363	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Klasse A	937.176	0,04
		16.132.855	0,63	2.054.200	Nongfu Spring Co. Ltd. Klasse H ^(b)	11.010.741	0,43
China				4.993.500	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse A	4.284.975	0,17
318.000	3SBio, Inc. ^(b)	321.493	0,01	18.224.000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Klasse H	6.884.577	0,27
1.770.469	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Klasse A	6.663.490	0,26	30.456.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	36.273.269	1,41
158.000	AK Medical Holdings Ltd. ^(b)	140.478	0,01	265.400	Ping An Bank Co. Ltd. Klasse A	432.323	0,02
5.372.400	Alibaba Group Holding Ltd.	53.016.158	2,06	489.200	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse A	3.223.744	0,13
999.000	ANTA Sports Products Ltd.	10.193.019	0,40	3.481.061	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Klasse A	2.572.577	0,10
143.400	Autohome, Inc. ADR ^(a)	4.016.634	0,16	1.037.477	Shenenergy Co. Ltd. Klasse A	1.037.251	0,04
366.850	Baidu, Inc. Klasse A	5.576.351	0,22	440.364	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	18.586.517	0,72
363.000	Bank of Communications Co. Ltd. Klasse H	233.965	0,01	251.400	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. Klasse A	535.955	0,02
99.200	Bilibili, Inc. Klasse Z	1.573.230	0,06	1.166.500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1.649.628	0,06
20.745	BYD Co. Ltd. Klasse A	739.895	0,03	586.000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	5.506.156	0,21
674.000	BYD Co. Ltd. Klasse H	20.273.815	0,79	2.869.000	Tencent Holdings Ltd.	113.290.625	4,41
7.432.000	China BlueChemical Ltd. Klasse H	1.631.809	0,06	2.069.600	Tencent Music Entertainment Group ADR ^(a)	14.259.544	0,55
14.583.000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Klasse H	7.668.888	0,30	1.970.000	Topsports International Holdings Ltd. ^(b)	1.528.859	0,06
7.272.000	China Communications Services Corp. Ltd. Klasse H	3.453.561	0,13	137.000	TravelSky Technology Ltd. Klasse H	249.667	0,01
76.763.000	China Construction Bank Corp. Klasse H	49.076.318	1,91	130.900	Trip.com Group Ltd.	4.202.045	0,16
1.286.000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Klasse H	771.107	0,03	166.500	Trip.com Group Ltd. ADR ^(a)	5.342.985	0,21
1.780.000	China Lesso Group Holdings Ltd.	1.174.499	0,05	177.500	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse A	2.369.140	0,09
4.935.871	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Klasse A	2.740.838	0,11	1.938.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Klasse H	16.664.597	0,65
196.000	China National Medicines Corp. Ltd. Klasse A	1.099.463	0,04				
616.000	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	295.392	0,01				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Philippinen – (Fortsetzung)			
2.719.170	International Container Terminal Services, Inc.	9.440.505	0,37
435.690	Jollibee Foods Corp.	1.827.612	0,07
115.770	Manila Electric Co.	674.018	0,03
17.130.000	Metro Pacific Investments Corp.	1.326.843	0,05
4.248.880	Metropolitan Bank & Trust Co.	4.357.019	0,17
525.200	Robinsons Land Corp.	129.964	0,01
173.560	SM Investments Corp.	2.870.327	0,11
		26.196.768	1,02
Polen			
136.362	Bank Polska Kasa Opieki SA	3.116.002	0,12
72.181	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	658.199	0,03
1.942.590	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	17.828.261	0,69
		21.602.462	0,84
Katar			
307.077	Commercial Bank PSQC	472.653	0,02
1.252.625	Estithmar Holding QPSC	780.404	0,03
734.516	Industries Qatar QSC	2.415.799	0,10
228.871	Ooredoo QPSC	666.758	0,03
135.797	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	56.994	0,00
159.421	Qatar Electricity & Water Co. QSC	748.928	0,03
69.375	Qatar Fuel QSC	302.090	0,01
799.095	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	866.809	0,03
130.437	Qatar International Islamic Bank QSC	357.499	0,01
485.823	Qatar Islamic Bank SAQ	2.336.110	0,09
462.588	Qatar National Bank QPSC	2.033.850	0,08
206.646	Qatar Navigation QSC	578.446	0,02
		11.616.340	0,45
Russland			
1.688	Novatek PJSC GDR ^{(a)(c)}	0	0,00
344.335	Novolipetsk Steel PJSC GDR ^{(a)(c)}	0	0,00
151.935	PhosAgro PJSC GDR ^{(a)(c)}	0	0,00
16.268	Polyus PJSC GDR ^{(a)(c)}	0	0,00
4.556.680	Sberbank of Russia PJSC ^(c)	0	0,00
7.892	Tatneft PJSC ADR ^{(a)(c)}	0	0,00
1.136.300.000	VTB Bank PJSC ^(c)	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien			
109.847	Abdullah Al Othaim Markets Co.	3.982.294	0,16
246.699	Al Hammadi Holding	3.372.692	0,13
298.561	Alinma Bank	2.597.199	0,10
164.901	Almarai Co. JSC	2.404.448	0,09
75.838	Arab National Bank	514.310	0,02
87.687	Arabian Centres Co. Ltd.	481.887	0,02
47.511	Arabian Contracting Services Co.	1.810.966	0,07
32.979	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	1.479.150	0,06
339.270	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	24.146.887	0,94
434.550	Jarir Marketing Co.	2.038.892	0,08
67.459	Leejam Sports Co. JSC	2.121.945	0,08
28.049	Mouwasset Medical Services Co.	1.682.049	0,07
28.867	National Gas & Industrialization Co.	471.779	0,02
77.919	National Medical Care Co.	2.289.291	0,09
1.067.113	Riyad Bank	9.313.692	0,36
86.264	SABIC Agri-Nutrients Co.	2.873.045	0,11
1.625.071	Sahara International Petrochemical Co.	15.412.775	0,60
180.551	Saudi Arabian Mining Co.	2.987.571	0,12
93.882	Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	788.381	0,03
526.013	Saudi British Bank	5.186.127	0,20
36.530	Saudi Cement Co.	571.574	0,02
133.856	Saudi Electricity Co.	770.890	0,03
60.448	Saudi Investment Bank	271.210	0,01

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien – (Fortsetzung)			
76.427	Saudi National Bank	751.565	0,03
38.289	Saudi Reinsurance Co.	196.986	0,01
73.448	Saudi Telecom Co.	847.107	0,03
40.102	Savola Group	383.713	0,01
		89.748.425	3,49
Südafrika			
82.408	Anglo American Platinum Ltd.	4.805.443	0,19
725.165	AngloGold Ashanti Ltd. ADR ^(a)	17.585.251	0,69
220.841	DRDGOLD Ltd.	245.938	0,01
9.275.877	FirstRand Ltd.	28.506.504	1,11
1.074.789	Gold Fields Ltd. ADR ^(a)	16.261.558	0,63
4.665	Kumba Iron Ore Ltd.	103.787	0,00
38.624	Remgro Ltd.	257.275	0,01
		67.765.756	2,64
Südkorea			
24.882	Classys, Inc.	489.132	0,02
188.570	DB Insurance Co. Ltd.	10.509.019	0,41
15.457	Dear U Co. Ltd.	446.698	0,02
242.353	Doosan Bobcat, Inc.	9.760.261	0,38
27.469	Douzone Bizon Co. Ltd.	642.875	0,02
823	Ecopro Co. Ltd.	348.588	0,01
21.282	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	312.976	0,01
317.910	GS Holdings Corp.	9.213.435	0,36
111.008	HAESUNG DS Co. Ltd.	4.233.544	0,16
45.839	Hana Financial Group, Inc.	1.430.180	0,06
159.300	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	3.181.795	0,12
237.039	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	10.665.327	0,42
46.648	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1.716.643	0,07
645.753	Humasis Co. Ltd.	1.414.652	0,05
56.132	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	1.386.184	0,05
83.267	Hyundai Motor Co.	12.532.705	0,49
11.912	Hyundai Rotem Co. Ltd.	277.280	0,01
668.391	JB Financial Group Co. Ltd.	4.276.713	0,17
50.295	Jeisys Medical, Inc.	344.543	0,01
63.548	JYP Entertainment Corp.	5.839.272	0,23
51.148	Kangwon Land, Inc.	702.161	0,03
539.536	KB Financial Group, Inc.	19.470.311	0,76
697.370	Kia Corp.	45.087.543	1,75
5.986	LF Corp.	73.989	0,00
3.465	LG Chem Ltd.	1.807.348	0,07
136.847	LG Uplus Corp.	1.158.062	0,04
13.137	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	1.385.006	0,05
370.686	LX INTERNATIONAL Corp.	8.425.850	0,33
138.399	NAVER Corp.	20.780.646	0,81
35.863	Neowiz	1.349.268	0,05
36.561	POSCO Holdings, Inc.	9.903.575	0,39
260.356	Posco International Corp.	5.904.240	0,23
25.287	Samsung C&T Corp.	2.105.297	0,08
1.551.601	Samsung Electronics Co. Ltd.	83.390.350	3,25
306.929	Samsung Electronics Co. Ltd. – Vorzugsaktien	13.538.524	0,53
269.689	Samsung Engineering Co. Ltd.	5.742.432	0,22
3.666	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	622.443	0,02
52.800	Samsung SDI Co. Ltd.	28.537.013	1,11
14.716	Samsung SDS Co. Ltd.	1.377.519	0,05
17.892	SeAH Besteel Holdings Corp.	325.327	0,01
43.123	Seoul Semiconductor Co. Ltd.	399.289	0,02
746.679	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	19.689.540	0,77
4.727	SM Entertainment Co. Ltd.	390.591	0,02
6.834	SNT Motiv Co. Ltd.	264.518	0,01
35.445	Value Added Technology Co. Ltd.	913.855	0,04
		352.366.519	13,71

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Taiwan			
122.000	Advanced International Multitech Co. Ltd.	315.399	0,01
457.000	Advantech Co. Ltd.	6.039.648	0,23
3.672.000	Ardentec Corp.	6.946.967	0,27
7.780.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	28.156.251	1,10
103.000	Asia Cement Corp.	147.201	0,01
792.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	5.078.841	0,20
330.000	AURAS Technology Co. Ltd.	2.896.580	0,11
160.000	Bafang Yunji International Co. Ltd.	904.971	0,04
2.174.000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	2.502.918	0,10
2.430.000	Catcher Technology Co. Ltd.	14.654.766	0,57
707.000	Chipbond Technology Corp.	1.540.402	0,06
202.000	Chroma ATE, Inc.	1.528.814	0,06
9.522.000	Compal Electronics, Inc.	8.621.968	0,34
451.000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	646.168	0,03
2.044.000	Continental Holdings Corp.	2.037.095	0,08
196.000	eMemory Technology, Inc.	11.709.946	0,46
101.000	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	626.341	0,02
1.541.000	FLEXium Interconnect, Inc.	4.942.837	0,19
52.000	G Shank Enterprise Co. Ltd.	85.121	0,00
1.230.000	Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	3.112.036	0,12
2.344.000	Getac Holdings Corp.	5.270.554	0,20
736.000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	4.456.181	0,17
144.000	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	133.894	0,01
257.000	IEI Integration Corp.	752.014	0,03
244.000	Innodisk Corp.	2.659.083	0,10
663.000	International Games System Co. Ltd.	12.222.806	0,48
320.000	Inventec Corp.	383.491	0,01
73.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1.417.055	0,06
8.861.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	15.541.529	0,60
3.407.000	Lite-On Technology Corp.	9.852.806	0,38
325.000	M31 Technology Corp.	9.001.623	0,35
777.000	Makalot Industrial Co. Ltd.	5.504.038	0,21
628.000	MediaTek, Inc.	15.462.760	0,60
834.000	Micro-Star International Co. Ltd.	4.497.895	0,17
462.000	MPI Corp.	2.447.068	0,10
1.054.000	Novatek Microelectronics Corp.	14.559.670	0,57
546.000	Orient Semiconductor Electronics Ltd.	375.084	0,01
121.000	Pegavision Corp.	1.417.265	0,06
409.000	Pou Chen Corp.	420.775	0,02
2.560.000	Primax Electronics Ltd.	5.375.830	0,21
270.000	Qisda Corp.	369.967	0,01
1.356.000	Radiant Opto-Electronics Corp.	5.202.610	0,20
409.000	Sigurd Microelectronics Corp.	737.725	0,03
517.000	Sino-American Silicon Products, Inc.	2.671.422	0,10
2.192.000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	6.179.479	0,24
1.649.000	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	983.645	0,04
7.723.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	139.815.976	5,44
2.200.000	Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	7.217.785	0,28
1.943.000	Ton Yi Industrial Corp.	1.212.402	0,05
45.000	Topco Scientific Co. Ltd.	292.373	0,01
101.000	United Integrated Services Co. Ltd.	751.071	0,03
21.873.000	United Microelectronics Corp.	36.748.094	1,43
169.000	Vanguard International Semiconductor Corp.	510.109	0,02
9.196.000	Wistron Corp.	19.933.975	0,78
66.000	Wiwynn Corp.	2.484.585	0,10
		439.356.909	17,10
Thailand			
5.649.500	Bumrungrad Hospital PCL	36.177.555	1,41
2.879.100	Gulf Energy Development PCL	4.030.371	0,16

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Thailand – (Fortsetzung)			
6.032.400	Krung Thai Bank PCL	3.291.051	0,13
7.624.400	TMBThanachart Bank PCL	345.896	0,01
		43.844.873	1,71
Türkei			
464.099	Haci Omer Sabanci Holding AS	865.849	0,03
80.378	KOC Holding AS	309.467	0,01
708.750	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret AS Klasse B ^(b)	1.831.749	0,07
582.182	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	5.906.052	0,23
1.303.160	Turk Hava Yollari AO	9.134.490	0,36
		18.047.607	0,70
Vereinigte Arabische Emirate			
293.767	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	799.812	0,03
3.595.207	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	4.052.371	0,16
6.064.664	Air Arabia PJSC	3.731.644	0,14
500.320	Aldar Properties PJSC	693.976	0,03
266.185	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	179.730	0,01
2.336.007	Dubai Islamic Bank PJSC	3.343.160	0,13
394.053	Emaar Development PJSC	556.360	0,02
1.605.543	Emirates NBD Bank PJSC	5.962.120	0,23
74.305	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	466.786	0,02
271.643	First Abu Dhabi Bank PJSC	938.768	0,04
48.481	National Marine Dredging Co.	252.110	0,01
220.859	Seera Group Holding	1.510.379	0,06
		22.487.216	0,88
Vereinigte Staaten von Amerika			
81.400	BeiGene Ltd.	1.381.560	0,06
175.600	Southern Copper Corp.	11.587.844	0,45
		12.969.404	0,51
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 2.662.414.451 USD)		2.546.386.703	99,10
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
55.181	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	55.181	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 55.181 USD)		55.181	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 2.662.469.632)		2.546.441.884	99,10
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,00 %			
Russland			
979	PhosAgro PJSC ^(c)	0	0,00
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten 22.150 USD)		0	0,00
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 22.150)		0	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 2.662.491.782)		2.546.441.884	99,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (0,02 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
372	MSCI Emerging Markets Index Futures 16.06.2023	Long	17.783.460	(496.606)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (496.606) (0,02)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	7.188.000	USD	7.709.107	01.06.2023	(34.121)	(0,00)
USD	741.911	GBP	602.000	01.06.2023	(3.304)	(0,00)
EUR	7.439.000	USD	7.983.394	02.06.2023	(40.404)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (77.829) (0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,00 %)

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	34.042	USD	36.795	21.06.2023	586	0,00
PLN	379.466	USD	86.254	21.06.2023	2.973	0,00
USD	112.213	EUR	104.033	21.06.2023	1.008	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 4.567 0,00

Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	998.015	USD	1.079.077	21.06.2023	(12.260)	(0,00)
USD	5.421	PLN	24.166	21.06.2023	(261)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (12.521) (0,00)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 2.662.491.782 USD) 2.545.859.495 99,08

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 23.579.481 0,92

EIGENKAPITAL 2.569.438.976 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.662.491.782)	2.546.441.884	99,10
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(496.606)	(0,02)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(77.829)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	4.567	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(12.521)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	23.579.481	0,92
Eigenkapital	2.569.438.976	100,00

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

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,00 % des NIW.

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

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

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

(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023 % des Eigenkapitals

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Halbleiter	15,22
Banken	13,11
Internet	11,39
Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,43
Automobilhersteller	4,50
Versicherungen	4,49
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,79
Computer	3,44
Software	2,93
Freizeit	2,68
Andere	31,12
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,10
Investmentfonds	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,02)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	0,92
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,73 %				Deutschland – (Fortsetzung)			
Österreich				44.500	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1.780.000	0,13
25.508	BAWAG Group AG ^(a)	1.038.686	0,07	193.179	Fresenius SE & Co. KGaA	4.953.110	0,36
347.875	Raiffeisen Bank International AG	4.797.196	0,35	37.795	Fuchs Petrolub SE – Vorzugsaktien	1.259.329	0,09
+	192.211 Wienerberger AG	5.097.436	0,37	218.625	GEA Group AG	8.554.796	0,62
				5.204	Hannover Rueck SE	1.050.167	0,08
		10.933.318	0,79	128.192	HeidelbergCement AG	8.606.811	0,62
Belgien				42.289	Hugo Boss AG	2.727.640	0,20
26.035	D'ieren Group	4.186.428	0,31	601.905	Infineon Technologies AG	21.075.704	1,53
115.254	Proximus SADP	838.819	0,06	75.087	MTU Aero Engines AG	16.323.914	1,19
8.552	UCB SA	694.593	0,05	52.841	Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	17.976.508	1,31
		5.719.840	0,42	217.193	SAP SE	26.536.641	1,93
Dänemark				125.982	Siemens Energy AG	2.974.435	0,22
964	AP Moller - Maersk A/S Klasse A	1.511.787	0,11	9.820	Stroer SE & Co. KGaA	445.828	0,03
95.163	Carlsberg AS Klasse B	13.499.210	0,98	299.049	TeamViewer AG ^(a)	4.387.049	0,32
7.104	D/S Norden A/S	344.907	0,02			191.041.910	13,88
15.678	Genmab A/S	5.750.983	0,42	Irland			
44.539	Jyske Bank A/S	2.879.436	0,21	17.467	CRH PLC ADR ^(b)	780.964	0,06
289.544	Novo Nordisk A/S Klasse B	43.455.965	3,16	24.477	Smurfit Kappa Group PLC	811.168	0,06
2.983	Pandora A/S	222.529	0,02			1.592.132	0,12
19.325	Sydbank AS	758.177	0,05	Israel			
		68.422.994	4,97	180.039	Plus500 Ltd.	3.014.045	0,22
Finnland				Italien			
59.896	Kesko Oyj Klasse B	1.052.972	0,08	419.886	Banca Mediolanum SpA	3.311.221	0,24
137.635	Kone Oyj Klasse B	6.573.448	0,48	2.370.440	Banco BPM SpA	8.730.330	0,64
73.169	Konecranes Oyj	2.564.573	0,18	18.683	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	191.968	0,01
171.154	Nokia Oyj	652.097	0,05	338.581	Prysmian SpA	11.857.107	0,86
56.344	Orion Oyj Klasse B	2.252.633	0,16	829.052	UniCredit SpA	15.048.952	1,09
104.964	Outokumpu Oyj	538.045	0,04			39.139.578	2,84
389.638	Sampo Oyj Klasse A	16.781.709	1,22	Luxemburg			
		30.415.477	2,21	664.577	Tenaris SA	7.802.134	0,57
Frankreich				Niederlande			
10.482	Alten SA	1.579.637	0,11	95.113	ASML Holding NV	64.381.990	4,68
9.959	Arkema SA	801.899	0,06	52.167	EXOR NV	4.054.419	0,30
80.056	Dassault Aviation SA	12.913.033	0,94	160.200	Heineken Holding NV	12.711.870	0,92
183.213	Dassault Systemes SE	7.620.745	0,55	193.281	Heineken NV	18.222.533	1,32
323.422	Edenred	19.618.779	1,43	158.983	Koninklijke Ahold Delhaize NV	4.705.897	0,34
159.470	Eiffage SA	15.908.727	1,16	518.984	Koninklijke KPN NV	1.673.723	0,12
1.311.586	Engie SA	18.485.493	1,34	162.656	Signify NV ^(a)	3.866.333	0,28
7.736	EssilorLuxottica SA	1.312.335	0,10	1.092.476	Stellantis NV	15.637.701	1,14
15.399	Hermes International	29.445.968	2,14			125.254.466	9,10
29.279	Ipsen SA	3.188.483	0,23	Norwegen			
12.503	La Francaise des Jeux SAEM ^(a)	451.108	0,03	77.490	Aker Solutions ASA	238.071	0,01
214.280	Legrand SA	19.002.350	1,38	582.076	DNB Bank ASA	9.112.503	0,66
15.176	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	12.363.887	0,90	80.075	Kongsberg Gruppen ASA	2.992.480	0,22
688.537	Rexel SA	13.137.286	0,95	775.238	Norwegian Air Shuttle ASA	846.626	0,06
156.556	Safran SA	21.542.106	1,57	37.286	Storebrand ASA	251.891	0,02
281.982	Sanofi	26.743.173	1,94	410.681	Telenor ASA	3.964.438	0,29
61.166	Schneider Electric SE	9.967.611	0,72			17.406.009	1,26
142.212	Societe Generale SA	3.089.556	0,22	Portugal			
120.249	Thales SA	15.806.731	1,15	311.870	Jeronimo Martins SGPS SA	7.104.399	0,52
132.821	Verallia SA ^(a)	4.337.934	0,32	Spanien			
115.879	Vinci SA	12.387.465	0,90	4.711	Acciona SA	729.734	0,05
93.402	Worldline SA ^(a)	3.404.503	0,25	731.844	Acerinox SA	6.981.792	0,51
		253.108.809	18,39	1.408.860	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8.687.031	0,63
Deutschland				438.578	Bankinter SA	2.380.601	0,17
94.956	BASF SE	4.254.029	0,31	282.895	Iberdrola SA	3.247.634	0,24
185.586	Bayerische Motoren Werke AG	19.063.394	1,38	636.205	Industria de Diseno Textil SA	19.938.665	1,45
8.891	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	857.982	0,06			41.965.457	3,05
91.101	Beiersdorf AG	10.936.675	0,79				
23.093	Carl Zeiss Meditec AG	2.422.456	0,18				
84.927	Deutsche Boerse AG	13.834.608	1,00				
324.676	Deutsche Lufthansa AG	2.995.785	0,22				
1.588.810	E.ON SE	18.025.049	1,31				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Schweden			
195.293	Atlas Copco AB Klasse B	2.317.072	0,17
24.602	BioArctic AB ^(a)	675.784	0,05
143.799	Epiroc AB Klasse B	2.018.347	0,15
167.983	Evolution AB ^(a)	20.714.984	1,50
1.202.039	H & M Hennes & Mauritz AB Klasse B	14.052.492	1,02
309.614	Hexagon AB Klasse B	3.398.670	0,25
299.708	Hexpol AB	2.848.346	0,21
18.866	Industrivarden AB Klasse A	478.885	0,03
30.814	Industrivarden AB Klasse C	777.654	0,06
1.113.698	Investor AB Klasse B	21.235.759	1,54
22.799	Lifco AB Klasse B	453.585	0,03
33.474	Saab AB Klasse B	1.729.948	0,13
748.451	Skandinaviska Enskilda Banken AB Klasse A	7.354.914	0,53
280.691	SKF AB Klasse B	4.158.624	0,30
709.222	SSAB AB Klasse A	4.245.814	0,31
+ 1.707.438	SSAB AB Klasse B	9.871.574	0,72
888.467	Swedbank AB Klasse A	12.749.844	0,93
323.254	Swedish Orphan Biovitrum AB	6.105.249	0,44
186.325	Telia Co. AB	406.975	0,03
25.512	Vitrolife AB	466.454	0,03
		116.060.974	8,43
Schweiz			
650.619	ABB Ltd.	22.500.019	1,63
81.270	Alcon, Inc.	5.924.606	0,43
1.093.415	Aryzta AG	1.650.532	0,12
6.494	Cembra Money Bank AG	453.822	0,03
773	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	8.622.541	0,63
79	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	8.917.560	0,65
146.717	Compagnie Financiere Richemont SA Klasse A	21.898.805	1,59
92.224	LafargeHolcim Ltd.	5.316.820	0,38
192.889	Nestle SA	21.567.549	1,57
448.611	Novartis AG	40.433.287	2,94
3.707	Roche Holding AG	1.188.392	0,09
57.181	Roche Holding AG	16.846.558	1,23
7.873	Sika AG	2.020.599	0,15
+ 35.053	Sonova Holding AG	8.435.179	0,61
+ 2.560	Straumann Holding AG	351.235	0,02
+ 4.308	Swatch Group AG	1.205.997	0,09
10.565	Tecan Group AG	3.809.759	0,28
		171.143.260	12,43
Vereinigtes Königreich			
108.861	Anglo American PLC	2.832.116	0,21
323.064	AstraZeneca PLC ADR ^(b)	21.863.366	1,59
3.423.661	Aviva PLC	15.765.796	1,14
26.054	Bellway PLC	682.651	0,05
778.935	BP PLC ADR ^(b)	24.686.645	1,79
148.154	Burberry Group PLC	3.694.619	0,27
4.420.491	Centrica PLC	6.108.895	0,44
449.675	Compass Group PLC	11.547.511	0,84
812.069	DS Smith PLC	2.867.733	0,21
63.481	Entain PLC	981.415	0,07
774.888	GSK PLC ADR ^(b)	24.333.411	1,77
83.979	IG Group Holdings PLC	660.110	0,05
1.272.287	Informa PLC	10.342.914	0,75
1.114.891	Man Group PLC	2.841.031	0,21
314.526	Melrose Industries PLC	1.726.603	0,13
4.074.397	NatWest Group PLC	12.314.599	0,89
68.673	Next PLC	5.093.850	0,37
265.017	Reckitt Benckiser Group PLC	19.325.925	1,40
1.285.824	Rolls-Royce Holdings PLC	2.140.681	0,16
1.235.896	Shell PLC	32.473.167	2,36
880.483	Smiths Group PLC	16.531.712	1,20
538.242	SSE PLC	11.747.041	0,85
809.300	Standard Chartered PLC	5.978.624	0,43

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals			
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
5.830.148	Tesco PLC	17.695.593	1,29			
73.685	WPP PLC	738.772	0,05			
		254.974.780	18,52			
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.565	Universal Music Group NV	159.609	0,01			
STAMMAKTIE INSGESAM (Kosten EUR 1.261.663.732)						
		1.345.259.191	97,73			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM (Kosten EUR 1.261.663.732)						
		1.345.259.191	97,73			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 1.261.663.732)						
		1.345.259.191	97,73			
Devisentermingeschäfte – 0,00 %						
Währung	Ge-kaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	74.000	EUR	68.964	01.06.2023	341	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					341	0,00
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,14 %)						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CHF	1.124.711	EUR	1.136.606	21.06.2023	18.879	0,00
CHF	10.669	NOK	118.759	21.06.2023	993	0,00
CHF	55.345	SEK	619.628	21.06.2023	3.472	0,00
CHF	1.970	USD	2.123	21.06.2023	38	0,00
EUR	965.317	NOK	10.754.121	21.06.2023	62.776	0,01
EUR	4.732.790	SEK	52.851.912	21.06.2023	179.360	0,01
GBP	208.423	CHF	233.409	21.06.2023	1.689	0,00
GBP	1.247.035	EUR	1.418.371	21.06.2023	26.227	0,00
GBP	3.211	USD	3.913	21.06.2023	59	0,00
PLN	73.967	CHF	15.575	21.06.2023	270	0,00
PLN	306.248	EUR	64.847	21.06.2023	2.518	0,00
PLN	113.579	GBP	21.378	21.06.2023	217	0,00
PLN	5.293	NOK	12.404	21.06.2023	123	0,00
PLN	25.950	SEK	61.020	21.06.2023	451	0,00
PLN	979	USD	222	21.06.2023	8	0,00
USD	180.968	EUR	168.247	21.06.2023	1.048	0,00
USD	3.051	NOK	31.501	21.06.2023	210	0,00
USD	14.957	SEK	154.972	21.06.2023	640	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					298.978	0,02
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
CHF	252.447	GBP	225.726	21.06.2023	(2.175)	(0,00)
EUR	14.089.627	CHF	13.988.221	21.06.2023	(282.456)	(0,02)
EUR	20.689.078	GBP	18.398.040	21.06.2023	(623.710)	(0,04)
EUR	2.893	PLN	13.756	21.06.2023	(133)	(0,00)
EUR	21.742.457	SGD	31.512.306	21.06.2023	(48.474)	(0,01)
EUR	201.739	USD	217.082	21.06.2023	(1.312)	(0,00)
NOK	108.821	CHF	9.211	21.06.2023	(330)	(0,00)
NOK	792.196	EUR	69.475	21.06.2023	(2.990)	(0,00)
SEK	569.622	CHF	49.591	21.06.2023	(1.868)	(0,00)
SEK	4.103.666	EUR	366.740	21.06.2023	(13.191)	(0,00)
SGD	277.772.322	EUR	193.268.312	21.06.2023	(1.187.252)	(0,09)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	42.636	CHF	39.556	21.06.2023	(749)	(0,00)
USD	65.484	GBP	54.294	21.06.2023	(1.642)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (2.166.282) (0,16)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 1.261.663.732 EUR) 1.343.392.228 97,59

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 33.185.449 2,41

EIGENKAPITAL 1.376.577.677 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.261.663.732)	1.345.259.191	97,73
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	341	0,00
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	298.978	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.166.282)	(0,16)
Andere Aktiva und Passiva	33.185.449	2,41
Eigenkapital	1.376.577.677	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,01 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

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

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pharmazeutika	13,15
Lebensmittel, Getränke und Tabak	9,26
Banken	7,15
Halbleiter	6,21
Luftfahrt und Verteidigung	5,14
Einzelhandel	4,74
Öl und Gas	4,15
Versicherungen	3,77
Elektrik	3,74
Bekleidung	3,31
Andere	37,11
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,73
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,16)
Andere Aktiva und Passiva	2,41
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE[®] Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 99,12 %				Deutschland			
Österreich				132	AIXTRON SE	3.835	0,09
	732 Erste Group Bank AG	22.384	0,53	64	Allianz SE	12.867	0,31
	1.747 Raiffeisen Bank International AG	24.091	0,57	636	BASF SE	28.493	0,68
	1.022 Strabag SE	38.938	0,93	670	Bayer AG	35.322	0,84
	973 Wienerberger AG	25.804	0,62	606	Bayerische Motoren Werke AG	62.248	1,48
	470 Zumtobel Group AG	3.328	0,08	176	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	16.984	0,41
		114.545	2,73	225	Beiersdorf AG	27.011	0,64
Belgien				12	Brenntag SE	880	0,02
	432 Anheuser-Busch InBev SA/NV	21.717	0,52	222	Carl Zeiss Meditec AG	23.288	0,56
	73 D'ieteren Group	11.738	0,28	312	CTS Eventim AG & Co. KGaA	19.828	0,47
	28 Groupe Bruxelles Lambert NV	2.031	0,05	81	Deutsche Boerse AG	13.195	0,31
	269 Ion Beam Applications	4.035	0,09	2.146	Deutsche Lufthansa AG	19.801	0,47
	474 KBC Ancora	21.036	0,50	6.186	E.ON SE	70.180	1,67
		60.557	1,44	18	Energiekontor AG	1.233	0,03
Finnland				1.132	Fresenius SE & Co. KGaA	29.025	0,69
	101 Kemira Oyj	1.501	0,04	174	Fuchs Petrolub SE – Vorzugsaktien	5.798	0,14
	700 Kone Oyj Klasse B	33.432	0,80	643	GEA Group AG	25.161	0,60
	4.652 Nokia Oyj	17.724	0,42	258	Hannover Rueck SE	52.064	1,24
	713 Orion Oyj Klasse B	28.506	0,68	11	Hapag-Lloyd AG	1.979	0,05
	1.433 Outokumpu Oyj	7.346	0,17	251	HeidelbergCement AG	16.852	0,40
	1.205 Sampo Oyj Klasse A	51.899	1,24	118	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	7.829	0,19
		140.408	3,35	389	Hugo Boss AG	25.091	0,60
Frankreich				2.452	Infinion Technologies AG	85.857	2,05
	142 Air Liquide SA	22.263	0,53	1.076	Mercedes-Benz Group AG	75.600	1,80
	611 Airbus SE	75.630	1,80	167	METRO AG	1.205	0,03
	448 AXA SA	11.957	0,28	198	MTU Aero Engines AG	43.045	1,03
	131 Beneteau SA	2.051	0,05	247	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	84.029	2,00
	10 BioMerieux	938	0,02	134	New Work SE	16.348	0,39
	31 Bouygues SA	932	0,02	12	Rheinmetall AG	2.840	0,07
	28 Capgemini SE	4.606	0,11	1.270	SAP SE	155.169	3,70
	11 Christian Dior SE	8.530	0,20	52	Scout24 SE	3.102	0,07
	366 Compagnie de Saint-Gobain	19.109	0,45	235	Siemens AG	36.171	0,86
	475 Compagnie des Alpes	6.811	0,16	633	Siemens Energy AG	14.945	0,36
	296 Dassault Aviation SA	47.745	1,14	59	Siemens Healthineers AG	3.128	0,07
	681 Dassault Systemes SE	28.326	0,67	228	STO SE & Co. KGaA – Vorzugsaktien	39.353	0,94
	1.006 Edenred	61.024	1,45	18	Symrise AG	1.818	0,04
	473 Eiffage SA	47.186	1,12	123	TeamViewer AG	1.804	0,04
	4.642 Engie SA	65.424	1,56	10	Wacker Chemie AG	1.243	0,03
	493 EssilorLuxottica SA	83.632	1,99			1.064.621	25,37
	55 Hermes International	105.171	2,51	Irland			
	139 Ipsen SA	15.137	0,36	2.441	Bank of Ireland Group PLC	21.564	0,51
	309 IPSOS	14.214	0,34	Italien			
	35 Kering SA	17.435	0,42	81	Avio SpA	774	0,02
	1.206 La Francaise des Jeux SAEM ^(a)	43.512	1,04	2.567	Banca Mediolanum SpA	20.243	0,48
	747 Legrand SA	66.244	1,58	7.682	Banco BPM SpA	28.293	0,68
	44 L'Oreal SA	17.582	0,42	2.829	Enel SpA	16.646	0,40
	171 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	139.314	3,32	248	Ferrari NV	66.638	1,59
	76 PEUGEOT INVEST	7.494	0,18	15.452	Intesa Sanpaolo SpA	33.539	0,80
	35 Publicis Groupe SA	2.442	0,06	1.201	Leonardo SpA	12.130	0,29
	2.132 Rexel SA	40.679	0,97	701	OVS SpA ^(a)	1.720	0,04
	600 Safran SA	82.560	1,97	592	Prysmian SpA	20.732	0,49
	1.453 Sanofi	137.802	3,28	23	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	948	0,02
	3 Sartorius Stedim Biotech	736	0,02	17	Reply SpA	1.742	0,04
	450 Schneider Electric SE	73.332	1,75	2.787	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	21.883	0,52
	46 SCOR SE	1.107	0,03	3.408	UniCredit SpA	61.862	1,47
	2.054 Societe Generale SA	44.623	1,06			287.150	6,84
	11 Sodexo SA	1.116	0,03	Luxemburg			
	6 Teleperformance	835	0,02	828	ArcelorMittal SA	19.313	0,46
	77 Thales SA	10.122	0,24	3.593	Tenaris SA	42.182	1,01
	1.120 TotalEnergies SE	59.002	1,41			61.495	1,47
	102 Trigano SA	12.903	0,31	Niederlande			
	157 Verallia SA ^(a)	5.128	0,12	27	Aalberts NV	1.071	0,03
	430 Vinci SA	45.967	1,10	21	Adyen NV ^(a)	32.634	0,78
	979 Worldline SA ^(a)	35.685	0,85				
		1.466.306	34,94				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande – (Fortsetzung)			
	437 ASML Holding NV	295.805	7,05
	499 EXOR NV	38.782	0,92
	617 Heineken Holding NV	48.959	1,17
	662 Heineken NV	62.413	1,49
	156 ING Groep NV	1.808	0,04
	1.462 Koninklijke Ahold Delhaize NV	43.275	1,03
	1.312 Koninklijke KPN NV	4.231	0,10
	33 Signify NV ^(a)	785	0,02
	4.813 Stellantis NV	68.893	1,64
		598.656	14,27
Portugal			
	87 Galp Energia SGPS SA	866	0,02
	1.215 Jeronimo Martins SGPS SA	27.678	0,66
		28.544	0,68
Spanien			
	142 Acerinox SA	1.355	0,03
	8.075 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	49.790	1,19
	1.334 Bankinter SA	7.241	0,17
	239 Global Dominion Access SA ^(a)	981	0,02
	9.218 Iberdrola SA	105.822	2,52
	2.546 Industria de Diseno Textil SA	79.792	1,90
	818 Repsol SA	10.352	0,25
		255.333	6,08
Schweiz			
	368 STMicroelectronics NV	15.092	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika			
	2.427 Universal Music Group NV	45.227	1,08
STAMMAKTIE INSGESAMT		4.159.498	99,12
(Kosten EUR 3.930.842)			
Real Estate Investment Trusts – 0,03 %			
Spanien			
	182 Merlin Properties Socimi SA	1.400	0,03
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT		1.400	0,03
(Kosten EUR 1.731)			
Investmentfonds – 0,72 %			
Irland			
	3 Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	30.231	0,72
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		30.231	0,72
(Kosten 30.127 EUR)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT		4.191.129	99,87
(Kosten EUR 3.962.700)			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE		4.191.129	99,87
(Kosten 3.962.700 EUR)			

Terminkontrakte – 0,04 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR				
2	Euro STOXX 50 Index Long Futures 16.06.2023	84.960	1.543	0,04

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN **1.543** **0,04**

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 3.962.700) **4.192.672** **99,91**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **3.741** **0,09**

EIGENKAPITAL **4.196.413** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT **Marktwert EUR** **% des Eigenkapitals**

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 3.962.700)	4.191.129	99,87
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.543	0,04
Andere Aktiva und Passiva	3.741	0,09

Eigenkapital **4.196.413** **100,00**

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,04 % des NIW.

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

(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 3,215 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023 **% des Eigenkapitals**

Stammaktien	99,12
Halbleiter	9,55
Banken	8,00
Automobilhersteller	6,92
Elektrik	6,70
Luftfahrt und Verteidigung	6,56
Bekleidung	6,45
Pharmazeutika	5,18
Versicherungen	5,10
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,93
Software	4,41
Andere	35,32
STAMMAKTIE INSGESAMT	99,12
Investmentfonds	0,72
Real Estate Investment Trusts	0,03
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,04
Andere Aktiva und Passiva	0,09
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,48 %			
Australien			
175.748	ASX Ltd.	7.675.642	0,22
30.526	Cochlear Ltd.	4.812.794	0,14
206.194	Coles Group Ltd.	2.400.882	0,07
2.816.861	Qantas Airways Ltd.	12.123.994	0,36
61.020	Seven Group Holdings Ltd.	923.651	0,03
87.872	Technology One Ltd.	931.814	0,03
432.681	Woodside Energy Group Ltd.	9.557.668	0,28
459.413	Woolworths Group Ltd.	11.167.093	0,33
		49.593.538	1,46
Bermuda			
48.622	Arch Capital Group Ltd.	3.454.593	0,10
Kanada			
290.900	Bank of Nova Scotia	14.147.216	0,42
167.800	Bombardier, Inc. Klasse B	6.637.836	0,20
248.300	Canadian National Railway Co.	28.061.245	0,83
42.300	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3.225.800	0,09
5.000	Constellation Software, Inc.	9.853.934	0,29
15.500	Descartes Systems Group, Inc.	1.194.435	0,04
10.300	George Weston Ltd.	1.213.798	0,04
85.700	Loblaws Cos. Ltd.	7.514.519	0,22
69.126	Lululemon Athletica, Inc.	22.909.739	0,67
46.200	Metro, Inc.	2.454.412	0,07
109.600	Pembina Pipeline Corp.	3.317.652	0,10
30.100	TFI International, Inc.	3.203.919	0,09
67.100	Torex Gold Resources, Inc.	1.029.617	0,03
		104.764.122	3,09
China			
5.968.800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	5.416.719	0,16
Dänemark			
5.041	AP Moller - Maersk A/S Klasse A	8.441.114	0,25
4.703	Carlsberg AS Klasse B	712.336	0,02
2.832	Genmab A/S	1.109.211	0,03
		10.262.661	0,30
Frankreich			
224.646	Dassault Systemes SE	9.977.215	0,29
249.934	Edenred	16.188.151	0,48
114.734	Eiffage SA	12.221.319	0,36
935.797	Engie SA	14.082.683	0,42
13.683	Hermes International	27.937.281	0,82
92.310	Legrand SA	8.740.654	0,26
254.127	Rexel SA	5.177.244	0,15
199.734	Safran SA	29.345.393	0,87
82.726	Sanofi	8.377.281	0,25
187.286	Thales SA	26.286.659	0,77
		158.333.880	4,67
Deutschland			
78.198	Bayerische Motoren Werke AG	8.576.699	0,25
69.538	Beiersdorf AG	8.913.615	0,26
1.362.065	E.ON SE	16.499.540	0,49
202.656	Hugo Boss AG	13.956.891	0,41
383.088	Infineon Technologies AG	14.322.610	0,42
65.079	MTU Aero Engines AG	15.106.710	0,44
11.697	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	4.248.917	0,13
61.197	SAP SE	7.983.618	0,24
49.860	TeamViewer AG	781.001	0,02
		90.389.601	2,66

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Hongkong			
692.600	AIA Group Ltd.	6.638.879	0,20
10.400	Jardine Matheson Holdings Ltd.	499.119	0,01
		7.137.998	0,21
Irland			
20.449	Aptiv PLC	1.803.398	0,05
60.289	Medtronic PLC	4.954.550	0,15
13.816	Trane Technologies PLC	2.271.212	0,07
		9.029.160	0,27
Israel			
3.925	SolarEdge Technologies, Inc.	1.129.262	0,03
46.565	Wix.com Ltd.	3.529.627	0,11
		4.658.889	0,14
Italien			
349.151	Banco BPM SpA	1.373.044	0,04
1.428.763	Leonardo SpA	15.408.170	0,45
33.486	UniCredit SpA	649.019	0,02
		17.430.233	0,51
Japan			
166.100	Astellas Pharma, Inc.	2.612.385	0,08
50.100	Central Japan Railway Co.	6.065.481	0,18
52.200	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1.477.495	0,04
72.700	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1.884.280	0,06
69.500	Fujitsu Ltd.	8.765.474	0,26
29.300	IHI Corp.	672.132	0,02
111.900	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	1.128.208	0,03
1.188.300	JFE Holdings, Inc.	14.578.613	0,43
148.000	JGC Holdings Corp.	1.789.418	0,05
121.400	Kansai Electric Power Co., Inc.	1.382.331	0,04
740.100	Kobe Steel Ltd.	5.811.690	0,17
774.300	Mazda Motor Corp.	6.581.480	0,19
719.800	Mitsubishi Corp.	28.611.484	0,84
5.424.400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	29.265.130	0,86
186.700	NEC Corp.	8.711.183	0,26
244.700	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1.862.766	0,06
710.900	Nippon Steel Corp.	13.744.290	0,41
1.285.900	Nissan Motor Co. Ltd.	4.784.864	0,14
1.674.900	ORIX Corp.	28.326.711	0,84
90.100	Osaka Gas Co. Ltd.	1.418.938	0,04
352.200	Otsuka Holdings Co. Ltd.	12.986.733	0,38
420.200	Round One Corp.	1.932.200	0,06
350.700	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	3.167.759	0,09
165.000	SBI Holdings, Inc.	3.067.455	0,09
188.200	SCREEN Holdings Co. Ltd.	19.496.282	0,58
242.600	Sekisui Chemical Co. Ltd.	3.324.550	0,10
129.700	Shionogi & Co. Ltd.	5.791.898	0,17
323.700	SoftBank Group Corp.	12.664.500	0,37
98.800	Subaru Corp.	1.688.699	0,05
45.500	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.007.365	0,03
77.000	Suzuki Motor Corp.	2.524.399	0,07
396.800	Tokyo Gas Co. Ltd.	8.402.222	0,25
130.100	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	689.639	0,02
		246.218.054	7,26
Niederlande			
85.335	ASML Holding NV	61.676.710	1,82
36.442	Heineken Holding NV	3.087.583	0,09
223.634	Heineken NV	22.512.665	0,66
161.752	NXP Semiconductors NV	29.269.024	0,86
26.873	QIAGEN NV	1.210.091	0,04
139.020	Stellantis NV	2.124.750	0,06
		119.880.823	3,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Norwegen				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
245.891	Aker Solutions ASA	806.626	0,02	689.452	Bank of New York Mellon Corp.	27.846.966	0,82
26.919	Equinor ASA	685.938	0,02	166.113	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	53.199.349	1,57
		1.492.564	0,04	12.618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1.102.687	0,03
Singapur				33.173	Block, Inc.	2.028.197	0,06
396.600	Sembcorp Industries Ltd.	1.472.616	0,04	295.276	Boston Scientific Corp.	14.943.918	0,44
Spanien				140.520	Bristol-Myers Squibb Co.	8.956.745	0,26
712.887	Industria de Diseno Textil SA	23.855.536	0,70	58.066	Carrier Global Corp.	2.383.609	0,07
Schweden				33.230	Caterpillar, Inc.	6.883.595	0,20
258.290	Elektro AB Klasse B	1.901.968	0,06	429.821	Centene Corp.	26.476.974	0,78
272.899	Evolution AB ^(a)	35.932.771	1,06	7.291	Charter Communications, Inc. Klasse A	2.409.311	0,07
613.986	H & M Hennes & Mauritz AB Klasse B	7.664.128	0,23	157.836	Cheniere Energy, Inc.	21.604.592	0,64
933.268	Hexagon AB Klasse B	10.938.663	0,32	51.480	Chevron Corp.	7.824.445	0,23
1.434.021	Investor AB Klasse B	29.196.135	0,86	59.664	Cigna Corp.	14.534.747	0,43
426.714	Saab AB Klasse B	23.546.794	0,69	57.767	Cintas Corp.	27.121.607	0,80
211.842	SKF AB Klasse B	3.351.218	0,10	257.218	Cisco Systems, Inc.	12.830.034	0,38
393.949	SSAB AB Klasse A	2.518.188	0,07	679.218	Citigroup, Inc.	29.919.553	0,88
+ 1.716.611	SSAB AB Klasse B	10.596.998	0,31	16.416	Cloudflare, Inc. Klasse A	1.108.244	0,03
1.238.134	Swedbank AB Klasse A	18.971.459	0,56	164.788	CME Group, Inc.	29.302.602	0,86
513.876	Telia Co. AB	1.198.463	0,04	268.657	Coca-Cola Co.	15.966.286	0,47
680.747	Volvo AB Klasse B	12.588.391	0,37	34.176	Conagra Brands, Inc.	1.179.756	0,03
		158.405.176	4,67	36.145	ConocoPhillips	3.626.428	0,11
Schweiz				22.422	Consolidated Edison, Inc.	2.076.501	0,06
247.443	ABB Ltd.	9.136.941	0,27	10.151	Constellation Brands, Inc. Klasse A	2.414.923	0,07
36.988	Chubb Ltd.	6.961.881	0,20	21.373	Constellation Energy Corp.	1.784.859	0,05
241.463	Compagnie Financiere Richemont SA Klasse A	38.482.215	1,13	25.808	Copart, Inc.	2.270.588	0,07
10.089	Garmin Ltd.	1.061.161	0,03	80.676	Costco Wholesale Corp.	40.820.443	1,20
16.229	Novartis AG	1.561.818	0,05	436.535	CVS Health Corp.	29.239.114	0,86
+ 7.348	Sonova Holding AG	1.888.025	0,06	7.687	Darden Restaurants, Inc.	1.225.000	0,04
1.923	Swatch Group AG	574.803	0,02	14.103	Dollar General Corp.	2.852.755	0,08
		59.666.844	1,76	20.523	DR Horton, Inc.	2.192.267	0,06
Vereinigtes Königreich				82.202	East West Bancorp, Inc.	4.057.491	0,12
37.377	Bellway PLC	1.045.679	0,03	12.220	Eaton Corp. PLC	2.186.280	0,06
285.642	BP PLC ADR ^(b)	9.666.125	0,28	34.541	eBay, Inc.	1.475.937	0,04
44.118	Burberry Group PLC	1.174.740	0,03	24.942	Edison International	1.656.398	0,05
2.444.617	Centrica PLC	3.607.219	0,11	39.463	Edwards Lifesciences Corp.	3.217.418	0,10
13.163	Ferguson PLC	1.921.008	0,06	486.916	Elanco Animal Health, Inc.	3.900.197	0,12
971.984	GSK PLC ADR ^(b)	32.590.623	0,96	17.286	Electronic Arts, Inc.	2.186.852	0,06
20.891	nVent Electric PLC	926.098	0,03	6.512	Equifax, Inc.	1.359.966	0,04
13.282	Reckitt Benckiser Group PLC	1.034.188	0,03	2.382	FactSet Research Systems, Inc.	925.645	0,03
3.865.756	Rolls-Royce Holdings PLC	6.871.860	0,20	1.563	Fair Isaac Corp.	1.237.224	0,04
148.091	Smiths Group PLC	2.968.896	0,09	24.863	Five Below, Inc.	4.286.133	0,13
109.758	SSE PLC	2.557.741	0,08	416.837	Fortinet, Inc.	28.615.860	0,84
		64.364.177	1,90	92.369	Gartner, Inc.	31.808.189	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika				22.776	GE Healthcare Holding LLC	1.799.532	0,05
10.549	AbbVie, Inc.	1.434.348	0,04	37.749	General Mills, Inc.	3.148.644	0,09
54.256	Adobe, Inc.	22.532.517	0,66	892.271	General Motors Co.	29.096.957	0,86
74.106	Advanced Micro Devices, Inc.	9.051.677	0,27	9.045	Genuine Parts Co.	1.339.926	0,04
20.402	Agilent Technologies, Inc.	2.354.595	0,07	311.558	Gilead Sciences, Inc.	23.852.881	0,70
23.736	Airbnb, Inc.	2.487.770	0,07	14.767	HCA Healthcare, Inc.	3.853.892	0,11
4.645	Align Technology, Inc.	1.295.676	0,04	8.003	HEICO Corp.	1.260.633	0,04
239.119	Alphabet, Inc. Klasse A	29.442.722	0,87	964.998	Hewlett Packard Enterprise Co.	13.987.646	0,41
483.101	Alphabet, Inc. Klasse C	59.899.693	1,77	36.415	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4.929.134	0,15
572.665	Amazon.com, Inc.	69.739.144	2,06	267.357	Howmet Aerospace, Inc.	11.418.817	0,34
202.075	AMETEK, Inc.	29.496.888	0,87	2.916	HubSpot, Inc.	1.501.740	0,04
23.266	Amgen, Inc.	5.084.319	0,15	8.089	Humana, Inc.	4.039.849	0,12
140.244	Antero Resources Corp.	2.884.819	0,09	5.348	IDEXX Laboratories, Inc.	2.460.561	0,07
30.519	Anthem, Inc.	13.569.053	0,40	21.242	Illinois Tool Works, Inc.	4.662.194	0,14
773.563	Apple, Inc.	138.402.024	4,08	217.125	Incyte Corp.	13.446.551	0,40
36.233	Archer-Daniels-Midland Co.	2.562.398	0,08	260.305	Intel Corp.	7.895.051	0,23
16.732	Arista Networks, Inc.	2.847.284	0,08	21.531	Intercontinental Exchange, Inc.	2.252.143	0,07
130.440	Autodesk, Inc.	25.752.769	0,76	57.502	International Business Machines Corp.	7.405.108	0,22
21.244	Avantor, Inc.	428.491	0,01	24.572	Intuitive Surgical, Inc.	7.426.641	0,22
61.958	Baker Hughes Co.	1.699.508	0,05	40.545	IQVIA Holdings, Inc.	7.956.956	0,23
1.369.353	Bank of America Corp.	38.239.183	1,13	436.150	Johnson Controls International PLC	26.443.775	0,78
				184.021	JPMorgan Chase & Co.	24.892.521	0,73
				16.680	Kellogg Co.	1.099.546	0,03
				21.792	Kimberly-Clark Corp.	2.895.285	0,09
				356.655	Kinder Morgan, Inc.	5.745.712	0,17
				7.716	KLA Corp.	3.479.530	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
43.013	Kroger Co.	1.959.242	0,06
9.882	Lear Corp.	1.218.352	0,04
15.928	Lennar Corp. Klasse A	1.706.526	0,05
33.817	Live Nation Entertainment, Inc.	2.712.462	0,08
646.710	LKQ Corp.	33.409.039	0,98
28.929	Marathon Petroleum Corp.	3.046.513	0,09
18.555	MarketAxess Holdings, Inc.	5.121.366	0,15
32.027	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5.520.814	0,16
4.612	Martin Marietta Materials, Inc.	1.819.849	0,05
14.121	Masco Corp.	698.283	0,02
8.988	McKesson Corp.	3.456.695	0,10
33.220	Merck & Co., Inc.	3.626.960	0,11
64.626	Meta Platforms, Inc. Klasse A	16.946.230	0,50
119.341	MetLife, Inc.	6.005.239	0,18
10.844	Mettler-Toledo International, Inc.	14.117.912	0,42
126.352	Microchip Technology, Inc.	9.622.968	0,28
326.258	Microsoft Corp.	109.231.178	3,22
44.366	Moderna, Inc.	5.691.714	0,17
2.983	Molina Healthcare, Inc.	806.424	0,02
539.607	Mondelez International, Inc. Klasse A	39.224.033	1,16
10.619	MongoDB, Inc.	3.155.861	0,09
2.792	Monolithic Power Systems, Inc.	1.429.504	0,04
53.184	Monster Beverage Corp.	3.080.417	0,09
10.513	Moody's Corp.	3.283.525	0,10
446.610	Mosaic Co.	14.528.223	0,43
21.602	Nasdaq, Inc.	1.177.525	0,03
52.939	Netflix, Inc.	20.868.554	0,62
23.833	Neurocrine Biosciences, Inc.	2.163.083	0,06
49.696	Newmont Corp.	1.994.300	0,06
940.409	News Corp. Klasse A	17.515.118	0,52
177.688	NVIDIA Corp.	70.520.813	2,08
32.118	Okta, Inc.	2.916.314	0,09
3.926	O'Reilly Automotive, Inc.	3.495.593	0,10
169.526	Otis Worldwide Corp.	13.543.432	0,40
35.701	PACCAR, Inc.	2.497.999	0,07
203.793	Palo Alto Networks, Inc.	43.793.078	1,29
424.932	PayPal Holdings, Inc.	26.689.979	0,79
64.138	PepsiCo, Inc.	11.685.944	0,34
14.233	Phillips 66	1.307.728	0,04
37.368	Pinterest, Inc. Klasse A	893.656	0,03
2.589	Pool Corp.	833.684	0,02
37.809	Progressive Corp.	4.833.124	0,14
25.039	Prudential Financial, Inc.	1.989.098	0,06
22.013	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.306.692	0,04
14.264	PulteGroup, Inc.	946.416	0,03
5.497	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4.022.979	0,12
27.563	Republic Services, Inc.	3.915.600	0,12
52.678	ROBLOX Corp. Klasse A	2.126.611	0,06
7.180	Rockwell Automation, Inc.	2.021.098	0,06
22.161	Ross Stores, Inc.	2.270.616	0,07
86.894	Royalty Pharma PLC Klasse A	2.837.089	0,08
8.890	RPM International, Inc.	708.800	0,02
22.913	Ryder System, Inc.	1.816.543	0,05
21.263	S&P Global, Inc.	7.694.229	0,23
62.905	Salesforce, Inc.	13.863.004	0,41
19.673	Sarepta Therapeutics, Inc.	2.447.518	0,07
9.443	Seagen, Inc.	1.841.385	0,05
40.939	ServiceNow, Inc.	22.325.674	0,66
128.473	Sherwin-Williams Co.	29.064.447	0,86
89.197	Skechers USA, Inc. Klasse A	4.566.886	0,13
77.994	Snowflake, Inc. Klasse A	12.908.007	0,38
79.058	Splunk, Inc.	7.829.904	0,23
73.291	Starbucks Corp.	7.130.481	0,21
10.812	Stifel Financial Corp.	611.419	0,02
21.294	Stryker Corp.	5.747.889	0,17
893.616	Synchrony Financial	27.782.521	0,82
6.486	Synopsys, Inc.	2.985.246	0,09
40.493	Sysco Corp.	2.825.602	0,08
17.586	TE Connectivity Ltd.	2.152.878	0,06
39.342	Teledyne Technologies, Inc.	15.403.967	0,45

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
2.428	Teleflex, Inc.	563.029	0,02
28.559	Tenet Healthcare Corp.	1.988.278	0,06
34.165	Tesla, Inc.	6.834.708	0,20
14.712	Textron, Inc.	911.114	0,03
22.513	Thermo Fisher Scientific, Inc.	11.329.892	0,33
61.789	TJX Cos., Inc.	4.702.761	0,14
391.589	Trade Desk, Inc. Klasse A	27.317.249	0,81
14.807	Travelers Cos., Inc.	2.540.437	0,08
175.382	TripAdvisor, Inc.	2.653.530	0,08
127.353	United Parcel Service, Inc. Klasse B	21.330.354	0,63
4.884	United Rentals, Inc.	1.652.794	0,05
96.899	Universal Health Services, Inc. Klasse B	12.540.669	0,37
90.131	US Bancorp	2.718.351	0,08
60.771	Valero Energy Corp.	6.563.268	0,19
8.674	Veeva Systems, Inc. Klasse A	1.432.771	0,04
108.384	VeriSign, Inc.	24.351.717	0,72
114.595	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37.145.969	1,09
13.450	VMware, Inc. Klasse A	1.814.136	0,05
9.064	Vulcan Materials Co.	1.766.211	0,05
93.656	Walmart, Inc.	13.597.915	0,40
16.079	Waste Connections, Inc.	2.204.270	0,07
238.584	Wells Fargo & Co.	9.545.746	0,28
729.269	Williams Cos., Inc.	20.769.581	0,61
76.748	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	5.222.701	0,15
17.118	Yum! Brands, Inc.	2.180.148	0,06
11.655	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.456.176	0,04
14.645	Zoom Video Communications, Inc. Klasse A	963.055	0,03
5.353	Zscaler, Inc.	721.049	0,02
		2.096.645.519	61,78
Uruguay			
6.406	MercadoLibre, Inc.	7.948.757	0,23
STAMMAKTIEEN INSGESAMT			
(Kosten 3.001.472.665 USD)		3.240.421.460	95,48
Real Estate Investment Trusts – 4,21 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
21.350	American Homes 4 Rent Klasse A	731.238	0,02
9.571	AvalonBay Communities, Inc.	1.668.704	0,05
201.531	Camden Property Trust	21.078.127	0,62
47.139	Crown Castle, Inc.	5.270.140	0,16
11.070	Equity LifeStyle Properties, Inc.	702.834	0,02
16.247	Equity Residential	994.316	0,03
40.999	First Industrial Realty Trust, Inc.	2.156.547	0,06
1.626.167	Host Hotels & Resorts, Inc.	26.498.391	0,78
14.450	Lamar Advertising Co. Klasse A	1.293.998	0,04
175.566	Mid-America Apartment Communities, Inc.	25.897.741	0,76
691.906	Park Hotels & Resorts, Inc.	8.918.668	0,26
120.899	Prologis, Inc.	15.043.463	0,44
96.001	SBA Communications Corp.	21.172.061	0,63
135.564	Ventas, Inc.	5.821.118	0,17
75.739	Welltower, Inc.	5.560.757	0,17
		142.808.103	4,21
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT			
(Kosten 166.171.065 USD)		142.808.103	4,21
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 3.167.643.730)			
		3.383.229.563	99,69
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
(Kosten 3.167.643.730 USD)		3.383.229.563	99,69

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	7.069.702	AUD	10.844.000	01.06.2023	43.874	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					43.874	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	20.715.000	USD	22.227.402	01.06.2023	(108.965)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(108.965)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	2.016	NOK	14.137	21.06.2023	39	0,00
AUD	9.884	SEK	69.547	21.06.2023	3	0,00
CAD	11.462	AUD	12.618	21.06.2023	239	0,00
CAD	454.562	EUR	308.764	21.06.2023	3.847	0,00
CAD	8.918	SGD	8.806	21.06.2023	43	0,00
CHF	5.857	AUD	9.542	21.06.2023	245	0,00
CHF	3.917	CAD	5.732	21.06.2023	91	0,00
CHF	224.016	EUR	228.461	21.06.2023	1.783	0,00
CHF	146	ILS	565	21.06.2023	9	0,00
CHF	7.110	JPY	1.023.930	21.06.2023	481	0,00
CHF	234	NOK	2.603	21.06.2023	23	0,00
CHF	64	NZD	110	21.06.2023	4	0,00
CHF	1.147	SEK	12.805	21.06.2023	80	0,00
CHF	3.690	SGD	5.375	21.06.2023	80	0,00
CHF	81.186	USD	87.588	21.06.2023	1.562	0,00
EUR	1.013.646	AUD	1.610.819	21.06.2023	39.128	0,00
EUR	52.088	ILS	200.728	21.06.2023	1.709	0,00
EUR	3.025.714	JPY	435.153.504	21.06.2023	120.661	0,01
EUR	83.151	NOK	925.608	21.06.2023	5.845	0,00
EUR	23.239	NZD	39.867	21.06.2023	936	0,00
EUR	482.628	SEK	5.390.912	21.06.2023	19.426	0,00
EUR	175.643	SGD	252.769	21.06.2023	940	0,00
GBP	11.915	AUD	22.013	21.06.2023	483	0,00
GBP	388.614	EUR	441.926	21.06.2023	8.871	0,00
GBP	9.768	SGD	16.153	21.06.2023	158	0,00
JPY	530.915	SEK	40.795	21.06.2023	42	0,00
SEK	16.376	NOK	16.319	21.06.2023	44	0,00
SGD	61.868	AUD	68.133	21.06.2023	1.549	0,00
SGD	3.532	ILS	9.473	21.06.2023	63	0,00
SGD	190.454	JPY	19.048.290	21.06.2023	4.461	0,00
SGD	5.650	NOK	43.646	21.06.2023	260	0,00
SGD	1.537	NZD	1.836	21.06.2023	35	0,00
SGD	27.698	SEK	214.716	21.06.2023	697	0,00
USD	291.762	AUD	434.551	21.06.2023	10.014	0,00
USD	6.054.580	EUR	5.594.269	21.06.2023	74.650	0,00
USD	134.595	SEK	1.401.147	21.06.2023	5.558	0,00
USD	302.566	SGD	404.141	21.06.2023	3.880	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					307.939	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	57.178	CAD	52.115	21.06.2023	(1.210)	(0,00)
AUD	44.454	CHF	27.453	21.06.2023	(1.324)	(0,00)
AUD	480.370	EUR	297.982	21.06.2023	(7.071)	(0,00)
AUD	78.155	GBP	43.053	21.06.2023	(2.644)	(0,00)
AUD	1.260	ILS	3.068	21.06.2023	(8)	(0,00)
AUD	114.030	JPY	10.372.751	21.06.2023	(287)	(0,00)
AUD	549	NZD	595	21.06.2023	(1)	(0,00)
AUD	3.596	SGD	3.264	21.06.2023	(81)	(0,00)
AUD	1.352.824	USD	909.925	21.06.2023	(32.800)	(0,00)
CHF	5.019	GBP	4.486	21.06.2023	(44)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.520.759	CAD	2.223.127	21.06.2023	(7.410)	(0,00)
EUR	1.283.709	CHF	1.275.998	21.06.2023	(28.979)	(0,00)
EUR	1.966.292	GBP	1.748.051	21.06.2023	(62.959)	(0,01)
EUR	31.669.051	USD	34.088.818	21.06.2023	(236.547)	(0,01)
ILS	12.251	EUR	3.152	21.06.2023	(76)	(0,00)
JPY	2.355.175	AUD	26.290	21.06.2023	(193)	(0,00)
JPY	82.639.686	EUR	577.317	21.06.2023	(25.806)	(0,00)
JPY	938.105	SGD	9.550	21.06.2023	(345)	(0,00)
NOK	115.535	EUR	10.034	21.06.2023	(361)	(0,00)
SEK	276.652	AUD	39.520	21.06.2023	(145)	(0,00)
SEK	419.006	CAD	54.841	21.06.2023	(1.696)	(0,00)
SEK	376.004	CHF	33.291	21.06.2023	(1.929)	(0,00)
SEK	2.708.379	EUR	241.047	21.06.2023	(8.237)	(0,00)
SEK	533.560	GBP	42.339	21.06.2023	(3.295)	(0,00)
SEK	10.234	ILS	3.542	21.06.2023	(10)	(0,00)
SEK	892.097	JPY	11.497.128	21.06.2023	(106)	(0,00)
SEK	4.459	NZD	687	21.06.2023	(1)	(0,00)
SEK	29.207	SGD	3.768	21.06.2023	(94)	(0,00)
SEK	10.406.959	USD	1.003.989	21.06.2023	(45.560)	(0,00)
SGD	98.793	CAD	100.334	21.06.2023	(687)	(0,00)
SGD	83.104	CHF	57.636	21.06.2023	(1.872)	(0,00)
SGD	340.990	EUR	237.293	21.06.2023	(1.638)	(0,00)
SGD	126.573	GBP	78.431	21.06.2023	(3.585)	(0,00)
SGD	2.310.313	USD	1.728.723	21.06.2023	(21.261)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(498.262)	(0,02)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten

USD 3.167.643.730) **3.382.974.149** **99,68**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA

10.878.826 **0,32**

EIGENKAPITAL **3.393.852.975** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 3.167.643.730)	3.383.229.563	99,69
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	43.874	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(108.965)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	307.939	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(498.262)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	10.878.826	0,32

Eigenkapital **3.393.852.975** **100,00**

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,00 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

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

Goldman Sachs Funds – Global CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	8,48
Software	7,76
Halbleiter	6,10
Computer	6,09
Einzelhandel	5,73
Banken	5,08
Pharmazeutika	4,03
Luftfahrt und Verteidigung	4,02
Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,85
Diverse Finanzdienstleistungen	3,81
Andere	40,53
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,48
Real Estate Investment Trusts	4,21
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	0,32
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 88,24 %			
Australien			
1.281	Altium Ltd.	32.116	0,01
50.066	AUB Group Ltd.	819.284	0,13
73.097	Capricorn Metals Ltd.	204.575	0,03
151.541	EVT Ltd.	1.157.636	0,19
48.311	GrainCorp Ltd. Klasse A	238.630	0,04
353.008	Infomedia Ltd.	320.200	0,05
26.498	Jumbo Interactive Ltd.	253.309	0,04
179.032	Myer Holdings Ltd.	78.836	0,01
81.450	NRW Holdings Ltd.	114.919	0,02
189.651	OceanaGold Corp.	407.971	0,07
623.960	OFX Group Ltd.	739.385	0,12
2.385.465	Perenti Global Ltd.	1.815.531	0,30
221.821	Praemium Ltd.	88.351	0,01
		6.270.743	1,02
Österreich			
14.696	Kontron AG	301.437	0,05
39.842	Porr AG	576.009	0,09
		877.446	0,14
Belgien			
29.884	EVS Broadcast Equipment SA	698.799	0,11
22.462	Ion Beam Applications	359.757	0,06
23.187	KBC Ancora	1.098.756	0,18
8.524	Melexis NV	779.998	0,13
14.803	X-Fab Silicon Foundries SE ^(a)	127.238	0,02
		3.064.548	0,50
Bermuda			
3.757	Assured Guaranty Ltd.	196.153	0,03
4.956	Axis Capital Holdings Ltd.	257.811	0,04
226.164	DHT Holdings, Inc.	1.770.864	0,29
975	Enstar Group Ltd.	236.925	0,04
2.735	Everest Re Group Ltd.	958.481	0,16
9.671	James River Group Holdings Ltd.	188.391	0,03
6.148	RenaissanceRe Holdings Ltd.	1.166.091	0,19
277.227	Teekay Corp.	1.535.838	0,25
		6.310.554	1,03
Kanada			
8.600	Alamos Gold, Inc Klasse A	104.497	0,02
421.843	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	3.889.392	0,63
73.700	Bombardier, Inc. Klasse B	2.915.426	0,47
117.600	Celestica, Inc.	1.503.619	0,24
4.900	Docebo, Inc.	161.385	0,03
232.700	Dundee Precious Metals, Inc.	1.583.737	0,26
40.800	Lundin Gold, Inc.	508.633	0,08
2.400	North West Co., Inc.	67.522	0,01
136.600	Orla Mining Ltd.	562.627	0,09
6.099	Repare Therapeutics, Inc.	63.551	0,01
20.100	Savaria Corp.	243.198	0,04
140.515	Teekay Tankers Ltd. Klasse A	5.095.074	0,83
272.300	Torex Gold Resources, Inc.	4.178.312	0,68
33.813	Total Energy Services, Inc.	218.212	0,04
33.000	Wajax Corp.	563.548	0,09
150.769	Westshore Terminals Investment Corp.	3.493.462	0,57
		25.152.195	4,09
Kolumbien			
13.969	Tecnoglass, Inc.	537.946	0,09
Dänemark			
65.142	D/S Norden A/S	3.376.990	0,55
2.842	Dfds A/S	105.283	0,02
68.421	Jyske Bank A/S	4.723.087	0,77
13.657	Matas A/S	163.486	0,03

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – (Fortsetzung)				
Dänemark - (Fortsetzung)				
28.849	Solar A/S Klasse B	2.105.178	0,34	
3.467	Sydbank AS	145.236	0,02	
		10.619.260	1,73	
Finnland				
21.381	Cargotec Oyj Klasse B	1.138.282	0,18	
34.175	Konecranes Oyj	1.278.987	0,21	
119.520	Puulo Oyj	911.188	0,15	
16.229	Rovio Entertainment Oyj ^(a)	159.422	0,02	
+	410.617	Stockmann Oyj Abp	854.074	0,14
		4.341.953	0,70	
Frankreich				
6.014	Alten SA	967.712	0,16	
3.207	Aubay	157.688	0,03	
62.618	Beneteau SA	1.047.033	0,17	
75.073	Catana Group	601.194	0,10	
118.679	Compagnie des Alpes	1.817.157	0,30	
67.055	Constellium SE	1.011.860	0,16	
51.074	Eiffage SA	5.440.337	0,88	
8.204	Getlink SE	138.449	0,02	
81.091	Jacquet Metals SACA	1.596.626	0,26	
54.097	La Francaise des Jeux SAEM ^(a)	2.084.055	0,34	
6.250	Mersen SA	238.575	0,04	
2.170	PEUGEOT INVEST	228.458	0,04	
84.502	Rexel SA	1.721.531	0,28	
2.766	SCOR SE	71.059	0,01	
3.899	Verallia SA ^(a)	135.969	0,02	
		17.257.703	2,81	
Deutschland				
58.352	AIXTRON SE	1.809.970	0,29	
5.074	Duerr AG	149.314	0,02	
6.058	Elmos Semiconductor SE	428.210	0,07	
6.229	Energiekontor AG	455.594	0,07	
52.543	GEA Group AG	2.195.302	0,36	
5.263	Hensoldt AG	166.227	0,03	
3.831	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	271.408	0,04	
65.362	Hugo Boss AG	4.501.472	0,73	
979	Jenoptik AG	32.761	0,01	
7.121	JOST Werke SE	369.527	0,06	
45.487	Kloekner & Co. SE	432.019	0,07	
9.097	Krones AG	1.016.013	0,16	
7.701	PVA TePla AG	155.163	0,02	
5.260	Rheinmetall AG	1.329.393	0,22	
2.690	SAF-Holland SE	34.754	0,01	
521	STO SE & Co. KGaA – Vorzugsaktien	96.017	0,02	
13.103	SUESS MicroTec SE	351.867	0,06	
312.749	TeamViewer AG	4.898.866	0,80	
		18.693.877	3,04	
Hongkong				
40.400	Bank of East Asia Ltd.	50.589	0,01	
367.500	Kerry Logistics Network Ltd.	426.837	0,07	
		477.426	0,08	
Irland				
10.569	Alkermes PLC	307.029	0,05	
6.247	Allegion PLC	660.558	0,11	
172.714	Ardmore Shipping Corp.	2.062.205	0,34	
351.470	Glenveagh Properties PLC ^(a)	387.291	0,06	
7.815	Jazz Pharmaceuticals PLC	986.409	0,16	
103.476	Kenmare Resources PLC	566.171	0,09	
9.402	Perrigo Co. PLC	295.787	0,05	
		5.265.450	0,86	
Insel Man				
14.017	Playtech PLC	104.899	0,02	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien				Japan – (Fortsetzung)			
44.432	Avio SpA	453.074	0,07	322.700	Mirarth Holdings, Inc.	958.887	0,16
7.829	Banca IFIS SpA	118.286	0,02	69.700	Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	745.521	0,12
26.663	Banca Popolare di Sondrio SPA	100.497	0,02	18.100	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd.	307.044	0,05
643.684	Banco BPM SpA	2.531.302	0,41	6.600	Mitsubishi Logistics Corp.	159.866	0,03
4.877	Biesse SpA	60.666	0,01	95.600	Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	1.128.212	0,18
180.608	OVS SpA ^(a)	473.239	0,08	2.700	Mitsubishi Research Institute, Inc.	98.476	0,02
93.132	Piaggio & C SpA	362.167	0,06	34.000	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	874.364	0,14
36.557	Technogym SpA ^(a)	333.153	0,05	32.700	Mitsubishi Steel Manufacturing Co. Ltd.	269.741	0,04
		4.432.384	0,72	3.400	Mitsui DM Sugar Holdings Co. Ltd.	61.592	0,01
Japan				23.100	Mitsui Matsushima Holdings Co. Ltd.	442.816	0,07
50.900	Aichi Corp.	299.124	0,05	1.800	Miyaji Engineering Group, Inc.	49.298	0,01
41.700	Aisan Industry Co. Ltd.	288.297	0,05	51.800	Nippon Corp.	652.418	0,11
17.300	Amiyaki Tei Co. Ltd.	419.837	0,07	20.600	Nippon Piston Ring Co. Ltd.	199.098	0,03
13.100	Amuse, Inc.	162.917	0,03	3.600	Nippon Road Co. Ltd.	214.022	0,03
19.600	Aoyama Trading Co. Ltd.	178.172	0,03	106.200	Nippon Seiki Co. Ltd.	650.057	0,11
2.100	Argo Graphics, Inc.	59.277	0,01	9.300	Nippon Seisen Co. Ltd.	288.991	0,05
141.300	ASKA Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1.219.431	0,20	251.800	Nippon Thompson Co. Ltd.	993.207	0,16
9.000	Aval Data Corp.	278.064	0,04	37.300	Nisshin Oillio Group Ltd.	875.977	0,14
53.300	Avex, Inc.	567.924	0,09	40.800	Nissin Corp.	687.772	0,11
18.500	Bank of Iwate Ltd.	265.072	0,04	3.300	Noritake Co. Ltd.	115.035	0,02
38.000	CAC Holdings Corp.	463.017	0,07	69.100	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	1.624.664	0,26
3.000	Canon Electronics, Inc.	39.767	0,01	46.200	NSW, Inc.	793.956	0,13
332.800	Citizen Watch Co. Ltd.	2.029.665	0,33	14.200	Okamoto Machine Tool Works Ltd.	558.613	0,09
32.200	Computer Engineering & Consulting Ltd.	323.168	0,05	30.200	Okinawa Cellular Telephone Co.	624.860	0,10
2.400	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	101.346	0,02	10.700	Okinawa Financial Group, Inc.	161.746	0,03
20.500	Daikyonishikawa Corp.	105.875	0,02	5.400	Open Door, Inc.	45.504	0,01
14.600	Doshisha Co. Ltd.	220.103	0,04	3.200	Oyo Corp.	42.595	0,01
23.400	Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	337.040	0,05	15.000	Pilot Corp.	467.021	0,08
142.100	Eagle Industry Co. Ltd.	1.486.170	0,24	45.000	Riken Corp.	860.401	0,14
54.500	Enplas Corp.	2.116.744	0,34	168.600	Riken Technos Corp.	708.449	0,11
9.300	ES-Con Japan Ltd.	51.633	0,01	77.800	Round One Corp.	357.747	0,06
164.400	Ferrotec Holdings Corp.	3.837.587	0,62	5.600	RS Technologies Co. Ltd.	125.184	0,02
6.800	Fuji Co. Ltd.	84.809	0,01	5.200	Sagami Holdings Corp.	46.287	0,01
142.200	Fujikura Ltd.	1.132.274	0,18	3.000	San-A Co. Ltd.	96.440	0,02
57.200	Fukuda Denshi Co. Ltd.	1.826.455	0,30	8.500	Sanyo Denki Co. Ltd.	444.243	0,07
6.800	Godou Steel Ltd.	151.409	0,02	43.200	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	772.522	0,13
15.200	Goldcrest Co. Ltd.	184.948	0,03	14.400	SEC Carbon Ltd.	940.574	0,15
49.200	G-Tekt Corp.	465.461	0,08	34.600	Seikagaku Corp.	183.858	0,03
9.600	H2O Retailing Corp.	99.371	0,02	86.600	Shikoku Electric Power Co., Inc.	594.836	0,10
35.900	Happinet Corp.	503.925	0,08	1.100	Shinagawa Refractories Co. Ltd.	37.211	0,01
59.900	Heiwa Corp.	994.230	0,16	103.000	Shinko Shoji Co. Ltd.	797.542	0,13
1.500	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	8.570	0,00	68.400	Shofu, Inc.	1.042.644	0,17
10.500	IMAGICA GROUP, Inc.	41.323	0,01	81.200	Sinfonia Technology Co. Ltd.	937.131	0,15
33.700	Itfor, Inc.	241.083	0,04	61.700	SRA Holdings	1.339.551	0,22
120.000	Itoki Corp.	713.006	0,12	24.700	Starts Corp., Inc.	476.942	0,08
9.800	Japan Electronic Materials Corp.	111.066	0,02	3.100	Sumitomo Densetsu Co. Ltd.	60.999	0,01
46.400	Japan Lifeline Co. Ltd.	340.533	0,05	37.100	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	348.453	0,06
34.000	Japan Medical Dynamic Marketing, Inc.	222.513	0,04	27.600	Takuma Co. Ltd.	279.522	0,04
30.700	JBCC Holdings, Inc.	494.686	0,08	103.800	Tanseisha Co. Ltd.	588.031	0,10
3.400	Kato Sangyo Co. Ltd.	92.886	0,01	7.000	Toho Gas Co. Ltd.	121.732	0,02
900	KAWADA TECHNOLOGIES, Inc.	31.554	0,00	68.100	Tokai Corp.	899.127	0,15
11.500	KFC Holdings Japan Ltd.	230.632	0,04	24.000	Tokyo Tekko Co. Ltd.	449.379	0,07
252.700	KLab, Inc.	627.590	0,10	31.900	Tokyu Construction Co. Ltd.	158.211	0,03
49.700	KNT-CT Holdings Co. Ltd.	493.187	0,08	3.400	Topy Industries Ltd.	46.800	0,01
199.800	Kobe Steel Ltd.	1.568.944	0,25	25.600	Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	615.354	0,10
299.000	Komorori Corp.	1.922.427	0,31	20.000	Tosho Co. Ltd.	163.726	0,03
35.900	KYB Corp.	1.126.680	0,18	86.100	Toyo Engineering Corp.	321.825	0,05
24.200	Kyoei Steel Ltd.	317.236	0,05	43.700	Tv Tokyo Holdings Corp.	857.435	0,14
7.200	Maetzawa Kasei Industries Co. Ltd.	79.518	0,01	12.200	UNITED, Inc.	66.247	0,01
174.500	Mandom Corp.	1.820.664	0,30	27.200	Universal Entertainment Corp.	459.107	0,07
3.000	Maruichi Steel Tube Ltd.	65.466	0,01	8.600	Warabeya Nichiyo Holdings Co. Ltd.	137.399	0,02
4.800	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	122.986	0,02	9.000	World Holdings Co. Ltd.	176.063	0,03
15.900	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	210.838	0,03	83.000	Xebio Holdings Co. Ltd.	660.234	0,11
34.500	Meiji Shipping Co. Ltd.	127.872	0,02	201.900	Yamaichi Electronics Co. Ltd.	2.984.192	0,48
34.100	Meisei Industrial Co. Ltd.	222.971	0,04	22.200	Yellow Hat Ltd.	289.572	0,05
71.100	Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	1.512.915	0,25	2.700	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	43.082	0,01
						66.619.663	10,84
				Malta			
				227.946	Kambi Group PLC	4.466.836	0,73

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Monaco			
100.815	Scorpio Tankers, Inc.	4.650.596	0,75
Niederlande			
15.747	BE Semiconductor Industries NV	1.736.031	0,28
90.740	Heijmans NV CVA	982.440	0,16
62.215	Signify NV ^(a)	1.579.042	0,26
47.714	Van Lanschot Kempen NV	1.309.328	0,21
		5.606.841	0,91
Norwegen			
81.093	Aker Solutions ASA	266.019	0,04
55.944	Atea ASA	729.066	0,12
7.857	Bonheur ASA	194.716	0,03
393.600	Hoegh Autoliners ASA	2.185.471	0,36
15.652	Kitron ASA	65.514	0,01
722.851	Nordic American Tankers Ltd.	2.551.664	0,41
421.291	Odffjell Drilling Ltd.	977.981	0,16
7.000	Protector Forsikring ASA	105.529	0,02
7.385	SFL Corp. Ltd.	63.659	0,01
		7.139.619	1,16
Portugal			
40.879	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	109.994	0,02
Puerto Rico			
108.653	EVERTEC, Inc.	3.712.673	0,60
15.486	First BanCorp	177.779	0,03
		3.890.452	0,63
Singapur			
41.200	Hour Glass Ltd.	62.084	0,01
139.300	Sheng Siong Group Ltd.	166.626	0,03
		228.710	0,04
Spanien			
165.875	Global Dominion Access SA ^(a)	727.049	0,12
Schweden			
195.503	Addnode Group AB	2.116.988	0,34
302.869	Ambea AB ^(a)	969.667	0,16
106.585	Arjo AB Klasse B	418.317	0,07
123.158	Betsson AB	27.760	0,00
123.158	Betsson AB Klasse B	1.245.228	0,20
148.543	BioGaia AB Klasse B	1.410.329	0,23
59.263	BoneSupport Holding AB ^(a)	637.908	0,10
51.330	Bravida Holding AB ^(a)	500.098	0,08
304.224	Cloetta AB Klasse B	535.982	0,09
6.619	Duni AB	57.911	0,01
87.026	Elekta AB Klasse B	640.832	0,10
208.476	Enad Global 7 AB	564.846	0,09
15.966	Fagerhult AB	95.183	0,01
3.865	MEKO AB	38.225	0,01
94.246	Modern Times Group MTG AB Klasse B	600.442	0,10
1.165.007	Net Insight AB Klasse B	553.053	0,09
2.319	New Wave Group AB Klasse B	37.571	0,01
22.859	Resurs Holding AB ^(a)	40.546	0,01
1.306	Xvivo Perfusion AB	34.544	0,01
		10.525.430	1,71
Schweiz			
814.124	Aryzta AG	1.312.197	0,21
539	Burckhardt Compression Holding AG	331.910	0,05
5.475	CRISPR Therapeutics AG	360.255	0,06
9.813	Huber & Suhner AG	790.287	0,13
42.726	Implenia AG	2.158.186	0,35
37.783	Meier Tobler Group AG	2.103.081	0,34
69.291	Mobilezone Holding AG	947.517	0,16
787	Tecan Group AG	303.021	0,05

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Schweiz – (Fortsetzung)			
4.084	u-blox Holding AG	538.776	0,09
324	Ypsomed Holding AG	84.492	0,01
12.962	Zehnder Group AG	1.008.384	0,17
		9.938.106	1,62
Thailand			
2.158	Fabrinet	255.033	0,04
Vereinigtes Königreich			
415.209	Balfour Beatty PLC	1.891.472	0,31
12.034	Bellway PLC	336.670	0,05
35.642	Bodycote PLC	284.141	0,05
307.100	Card Factory PLC	334.540	0,05
210.499	Chemring Group PLC	670.985	0,11
35.095	Clarkson PLC	1.255.534	0,20
31.717	Drax Group PLC	221.911	0,04
196.509	ECORA RESOURCES PLC	270.503	0,04
32.021	Firstgroup PLC	45.228	0,01
136.997	Forterra PLC ^(a)	315.109	0,05
58.211	Ibstock PLC ^(a)	116.102	0,02
8.316	IG Group Holdings PLC	69.796	0,01
3.142	LivaNova PLC	137.840	0,02
44.220	Man Group PLC	120.318	0,02
8.297	Michael Kors Holdings Ltd.	301.845	0,05
85.647	nVent Electric PLC	3.796.732	0,62
11.863	Pentair PLC	665.752	0,11
404.274	Senior PLC	847.763	0,14
31.015	Spirent Communications PLC	69.492	0,01
83.768	SSP Group PLC	280.602	0,05
127.221	Stolt-Nielsen Ltd.	3.147.144	0,51
179.071	TechnipFMC PLC	2.406.714	0,39
18.039	Telecom Plus PLC	343.889	0,06
218.983	Vesuvius PLC	1.134.736	0,18
		19.064.818	3,10
Vereinigte Staaten von Amerika			
3.724	A O Smith Corp.	242.656	0,04
3.022	AAON, Inc.	263.428	0,04
4.981	AAR Corp.	253.184	0,04
55.453	Academy Sports & Outdoors, Inc.	2.658.417	0,43
1.047	Acadia Healthcare Co., Inc.	71.772	0,01
133.738	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	3.227.098	0,52
2.068	Acuity Brands, Inc.	315.163	0,05
1.995	Acushnet Holdings Corp.	90.274	0,01
8.461	ACV Auctions, Inc. Klasse A	146.121	0,02
56.240	Adaptive Biotechnologies Corp.	392.555	0,06
1.036	Addus HomeCare Corp.	91.603	0,01
4.138	Advance Auto Parts, Inc.	318.502	0,05
2.405	Advanced Energy Industries, Inc.	235.594	0,04
36.573	agilon health, Inc.	732.923	0,12
2.929	Alarm.com Holdings, Inc.	145.688	0,02
66.940	Aldeyra Therapeutics, Inc.	626.558	0,10
5.925	Alignment Healthcare, Inc.	34.010	0,01
994	Allied Motion Technologies, Inc.	35.973	0,01
4.915	Alphatec Holdings, Inc.	74.217	0,01
3.713	Alteryx, Inc. Klasse A	137.938	0,02
29.499	Amalgamated Financial Corp.	425.376	0,07
133.344	A-Mark Precious Metals, Inc.	4.589.700	0,75
3.234	Ambac Financial Group, Inc.	45.308	0,01
2.458	Ambarella, Inc.	172.969	0,03
+ 11.547	AMC Entertainment Holdings, Inc. Klasse A	52.654	0,01
137.946	American Equity Investment Life Holding Co.	5.542.670	0,90
4.235	American Financial Group, Inc.	481.943	0,08
1.097	American Woodmark Corp.	67.696	0,01
3.756	Ameris Bancorp	119.816	0,02
21.528	Amicus Therapeutics, Inc.	241.975	0,04
2.425	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	108.470	0,02
4.890	AngioDynamics, Inc.	46.015	0,01
45.729	Antero Resources Corp.	940.646	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
34.301	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	2.995.849	0,49	2.331	ConnectOne Bancorp, Inc.	31.725	0,01
2.554	Apollo Medical Holdings, Inc.	78.561	0,01	4.910	Corebridge Financial, Inc.	83.077	0,01
4.319	Appian Corp. Klasse A	182.780	0,03	2.860	Corsair Gaming, Inc.	56.371	0,01
2.776	Applied Industrial Technologies, Inc.	349.582	0,06	5.205	Coursera, Inc.	64.906	0,01
1.020	ArcBest Corp.	87.139	0,01	4.428	Crocs, Inc.	494.918	0,08
2.837	Arcosa, Inc.	187.753	0,03	4.187	CryoPort, Inc.	77.501	0,01
13.866	Ardelyx, Inc.	44.649	0,01	8.962	CVB Financial Corp.	109.695	0,02
7.811	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	261.512	0,04	11.444	CVRx, Inc.	142.478	0,02
11.346	Artivion, Inc.	168.261	0,03	2.697	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	85.819	0,01
10.278	Arvinas, Inc.	223.135	0,04	3.396	DaVita, Inc.	318.443	0,05
65.997	Asana, Inc. Klasse A	1.505.392	0,24	60.713	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	817.804	0,13
2.866	Asbury Automotive Group, Inc.	610.257	0,10	1.841	Deckers Outdoor Corp.	876.077	0,14
9.384	Associated Banc-Corp.	141.135	0,02	4.292	Dick's Sporting Goods, Inc.	551.780	0,09
3.095	ATI, Inc.	106.220	0,02	3.271	Diodes, Inc.	298.871	0,05
28.291	Atkore, Inc.	3.355.596	0,55	31.009	DocuSign, Inc.	1.736.504	0,28
7.575	AtriCure, Inc.	339.512	0,06	3.745	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	304.581	0,05
2.113	AutoNation, Inc.	285.255	0,05	1.568	Donnelley Financial Solutions, Inc.	69.337	0,01
2.581	Avis Budget Group, Inc.	427.543	0,07	8.305	Doximity, Inc. Klasse A	255.628	0,04
54.473	Axalta Coating Systems Ltd.	1.591.701	0,26	2.138	Dril-Quip, Inc.	47.891	0,01
26.203	Axcelis Technologies, Inc.	4.175.186	0,68	3.220	Driven Brands Holdings, Inc.	80.436	0,01
2.399	Axsome Therapeutics, Inc.	171.229	0,03	17.726	Dropbox, Inc. Klasse A	405.571	0,07
4.600	B&G Foods, Inc.	59.248	0,01	112.299	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	1.080.316	0,18
3.368	Badger Meter, Inc.	469.870	0,08	38.486	Duolingo, Inc.	5.849.872	0,95
2.244	Balchem Corp.	277.628	0,05	2.105	Dutch Bros, Inc. Klasse A	59.824	0,01
1.150	BancFirst Corp.	101.545	0,02	1.875	Dycor Industries, Inc.	194.494	0,03
3.253	Barnes Group, Inc.	129.469	0,02	27.962	Eagle Materials, Inc.	4.571.507	0,74
5.799	Beauty Health Co.	46.218	0,01	35.419	East West Bancorp, Inc.	1.748.282	0,28
1.961	Beazer Homes USA, Inc.	40.455	0,01	8.296	Eastman Chemical Co.	647.835	0,11
8.507	Berry Global Group, Inc.	485.154	0,08	543.648	Elanco Animal Health, Inc.	4.354.620	0,71
12.660	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	101.597	0,02	234.033	Element Solutions, Inc.	4.179.829	0,68
90.831	Biohaven Ltd.	1.504.161	0,24	51.760	elf Beauty, Inc.	5.392.874	0,88
1.579	Biomea Fusion, Inc.	54.807	0,01	52.123	Employers Holdings, Inc.	1.883.204	0,31
3.590	Blackline, Inc.	180.792	0,03	1.412	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	33.620	0,01
21.749	BOK Financial Corp.	1.777.328	0,29	6.419	Encompass Health Corp.	392.201	0,06
10.987	Brady Corp. Klasse A	524.190	0,09	28.722	Encore Wire Corp.	4.792.266	0,78
6.373	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	538.901	0,09	4.645	Energizer Holdings, Inc.	152.588	0,02
13.044	Brookdale Senior Living, Inc.	44.350	0,01	9.227	Ennis, Inc.	183.064	0,03
23.406	BRP Group, Inc. Klasse A	460.162	0,07	2.530	Enterprise Financial Services Corp.	103.882	0,02
26.913	Brucker Corp.	1.847.577	0,30	11.769	Envista Holdings Corp.	378.020	0,06
2.491	Builders FirstSource, Inc.	291.098	0,05	23.177	Equitable Holdings, Inc.	574.326	0,09
3.724	Burlington Stores, Inc.	563.441	0,09	7.625	Essent Group Ltd.	340.533	0,06
2.887	Camping World Holdings, Inc. Klasse A	78.064	0,01	7.069	Etsy, Inc.	583.405	0,09
3.340	Cargurus, Inc.	63.594	0,01	8.593	Euronet Worldwide, Inc.	950.386	0,15
20.402	Carnival Corp.	230.951	0,04	21.885	Everbridge, Inc.	521.082	0,08
25.972	Carpenter Technology Corp.	1.164.065	0,19	6.075	Everi Holdings, Inc.	84.321	0,01
7.082	Carvana Co.	91.358	0,01	3.597	ExlService Holdings, Inc.	548.686	0,09
29.862	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	344.458	0,06	19.238	Exponent, Inc.	1.783.170	0,29
3.017	CBIZ, Inc.	151.423	0,02	8.845	Extreme Networks, Inc.	178.581	0,03
15.212	CECO Environmental Corp.	167.332	0,03	86.593	EZCORP, Inc. Klasse A	739.071	0,12
843	Ceridian HCM Holding, Inc.	51.870	0,01	1.804	Fair Isaac Corp.	1.427.992	0,23
9.414	CH Robinson Worldwide, Inc.	901.108	0,15	7.960	Fastly, Inc. Klasse A	128.952	0,02
2.109	Chart Industries, Inc.	233.087	0,04	8.406	First Hawaiian, Inc.	139.876	0,02
2.134	Chefs' Warehouse, Inc.	66.623	0,01	5.628	First Interstate BancSystem, Inc. Klasse A	127.812	0,02
4.288	Chuy's Holdings, Inc.	155.397	0,03	6.544	First Solar, Inc.	1.318.681	0,21
196.584	Clear Secure, Inc. Klasse A	4.904.771	0,80	23.763	First Watch Restaurant Group, Inc.	415.377	0,07
4.551	Clearway Energy, Inc. Klasse C	129.567	0,02	12.945	Five Below, Inc.	2.231.589	0,36
10.714	CNA Financial Corp.	393.525	0,06	4.454	Flywire Corp.	130.547	0,02
32.248	CNO Financial Group, Inc.	707.199	0,11	4.625	FormFactor, Inc.	144.855	0,02
3.044	Coca-Cola Consolidated, Inc.	2.037.775	0,33	8.502	Franklin Electric Co., Inc.	787.625	0,13
533.587	Coeur Mining, Inc.	1.579.418	0,26	11.554	Freshworks, Inc. Klasse A	174.234	0,03
2.742	Cohu, Inc.	105.567	0,02	5.107	Frontdoor, Inc.	156.989	0,03
2.253	Collegium Pharmaceutical, Inc.	49.070	0,01	16.236	GameStop Corp. Klasse A	400.217	0,06
8.353	Comfort Systems USA, Inc.	1.254.119	0,20	6.453	Gates Industrial Corp. PLC	75.500	0,01
8.088	Commerce Bancshares, Inc.	388.871	0,06	11.161	G-III Apparel Group Ltd.	181.143	0,03
7.903	Commercial Metals Co.	339.829	0,06	4.394	Gitlab, Inc. Klasse A	158.448	0,03
1.005	Community Trust Bancorp, Inc.	34.371	0,01	7.736	Glacier Bancorp, Inc.	225.118	0,04
32.429	CommVault Systems, Inc.	2.261.274	0,37	41.170	Globalstar, Inc.	47.346	0,01
25.137	Concentrix Corp.	2.187.422	0,36	12.787	Globus Medical, Inc. Klasse A	665.947	0,11
10.938	Confluent, Inc. Klasse A	342.578	0,06	5.609	GMS, Inc.	362.510	0,06
				9.453	GoDaddy, Inc. Klasse A	688.651	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
1.392	Golden Entertainment, Inc.	58.255	0,01	667	ManpowerGroup, Inc.	46.423	0,01
108.352	Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	5.966.945	0,97	3.100	MarketAxess Holdings, Inc.	855.631	0,14
31.578	Graphic Packaging Holding Co.	759.767	0,12	5.661	Marten Transport Ltd.	120.579	0,02
1.573	Green Brick Partners, Inc.	75.708	0,01	16.016	Masco Corp.	791.991	0,13
1.620	Greenbrier Cos., Inc.	44.032	0,01	116.228	Masterbrand, Inc.	1.202.960	0,20
2.900	Griffon Corp.	92.336	0,01	1.476	Materion Corp.	150.714	0,02
1.037	Group 1 Automotive, Inc.	233.325	0,04	24.748	Mattel, Inc.	440.267	0,07
66.872	Guardant Health, Inc.	1.943.969	0,32	4.425	MaxLinear, Inc.	130.670	0,02
10.950	H&R Block, Inc.	330.471	0,05	27.317	Medpace Holdings, Inc.	5.618.287	0,91
8.888	Halozyme Therapeutics, Inc.	289.838	0,05	4.048	Merit Medical Systems, Inc.	329.183	0,05
5.369	Hancock Whitney Corp.	199.727	0,03	56.435	MGIC Investment Corp.	866.277	0,14
5.120	Harmonic, Inc.	89.702	0,01	647	Middlesex Water Co.	51.941	0,01
1.740	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	61.300	0,01	1.834	Minerals Technologies, Inc.	102.612	0,02
5.893	HashiCorp, Inc. Klasse A	202.601	0,03	3.686	Mirati Therapeutics, Inc.	133.839	0,02
1.166	Hawkins, Inc.	53.764	0,01	5.234	Mister Car Wash, Inc.	44.070	0,01
16.699	Haynes International, Inc.	723.735	0,12	3.639	Modine Manufacturing Co.	98.253	0,02
45.084	Healthcare Services Group, Inc.	640.193	0,10	12.093	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	741.422	0,12
15.487	Heritage Financial Corp.	256.155	0,04	805	Monarch Casino & Resort, Inc.	52.124	0,01
5.533	Hexcel Corp.	383.714	0,06	1.744	Montrose Environmental Group, Inc.	61.807	0,01
135.324	Hims & Hers Health, Inc.	1.204.384	0,20	1.750	Moog, Inc. Klasse A	171.063	0,03
2.395	HNI Corp.	62.366	0,01	41.390	Mueller Industries, Inc.	3.193.238	0,52
12.842	Huntsman Corp.	308.208	0,05	1.181	MYR Group, Inc.	153.010	0,02
3.636	Hurco Cos., Inc.	76.465	0,01	573	Nabors Industries Ltd.	49.158	0,01
3.647	IDACORP, Inc.	375.459	0,06	2.030	Napco Security Technologies, Inc.	76.084	0,01
11.883	Ideaya Biosciences, Inc.	266.417	0,04	7.343	Natera, Inc.	350.959	0,06
1.309	IDT Corp. Klasse B	39.990	0,01	2.626	National Bank Holdings Corp. Klasse A	80.487	0,01
21.435	Inari Medical, Inc.	1.293.602	0,21	7.641	National Beverage Corp.	376.243	0,06
2.575	Informatica, Inc. Klasse A	44.058	0,01	6.620	National Fuel Gas Co.	336.693	0,05
2.349	Innospec, Inc.	219.491	0,04	801	National HealthCare Corp.	47.643	0,01
4.860	Inspire Medical Systems, Inc.	1.428.548	0,23	5.615	National Vision Holdings, Inc.	142.509	0,02
5.074	Integra LifeSciences Holdings Corp.	191.949	0,03	9.952	NCR Corp.	237.256	0,04
24.843	International Bancshares Corp.	1.074.211	0,17	35.832	NetScout Systems, Inc.	1.101.476	0,18
185.043	International Game Technology PLC	4.520.600	0,74	8.610	Neurocrine Biosciences, Inc.	781.444	0,13
122.890	International Seaways, Inc.	4.424.040	0,72	2.338	Nevro Corp.	62.752	0,01
31.759	Invesco Ltd.	460.506	0,07	51.793	New York Community Bancorp, Inc.	538.647	0,09
9.919	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	401.918	0,07	438	NewMarket Corp.	172.554	0,03
8.073	Iovance Biotherapeutics, Inc.	71.486	0,01	34.932	News Corp. Klasse A	650.608	0,11
3.566	Iridium Communications, Inc.	213.496	0,03	5.167	NMI Holdings, Inc. Klasse A	132.172	0,02
1.018	J & J Snack Foods Corp.	155.296	0,03	3.876	Nordson Corp.	846.518	0,14
4.335	Jabil, Inc.	391.364	0,06	18.807	Northeast Community Bancorp, Inc.	248.629	0,04
4.702	Janus International Group, Inc.	41.848	0,01	42.048	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	620.208	0,10
11.124	Jefferies Financial Group, Inc.	335.945	0,05	768	NV5 Global, Inc.	71.040	0,01
5.998	JELD-WEN Holding, Inc.	79.653	0,01	8.082	NVE Corp.	706.367	0,11
561	John B Sanfilippo & Son, Inc.	63.988	0,01	9.850	O-I Glass, Inc.	208.032	0,03
1.269	John Bean Technologies Corp.	137.775	0,02	53.851	Olaplex Holdings, Inc.	171.515	0,03
58.825	Joint Corp.	838.256	0,14	20.831	Old National Bancorp	262.262	0,04
2.977	Jones Lang LaSalle, Inc.	420.591	0,07	4.867	Open Lending Corp. Klasse A	49.303	0,01
792	Kadant, Inc.	147.969	0,02	54.286	Organon & Co.	1.035.777	0,17
4.766	KB Home	209.037	0,03	3.681	Orion Engineered Carbons SA	85.988	0,01
17.498	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A	247.772	0,04	7.401	Oscar Health, Inc. Klasse A	53.805	0,01
8.206	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	451.658	0,07	930	OSI Systems, Inc.	110.707	0,02
6.543	Knowles Corp.	118.036	0,02	16.219	Ovintiv, Inc.	531.983	0,09
7.093	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	93.415	0,02	2.849	Owens & Minor, Inc.	55.556	0,01
2.311	Landstar System, Inc.	404.240	0,07	886	Oxford Industries, Inc.	89.096	0,01
4.895	Lantheus Holdings, Inc.	422.634	0,07	43.724	Palomar Holdings, Inc.	2.253.316	0,37
8.598	Laureate Education, Inc.	104.509	0,02	1.961	Pathward Financial, Inc.	88.676	0,01
13.139	Lear Corp.	1.619.907	0,26	5.018	Patterson Cos., Inc.	129.515	0,02
10.559	Legalzoom.com, Inc.	116.255	0,02	2.976	Paylocity Holding Corp.	512.646	0,08
1.120	LeMaitre Vascular, Inc.	69.653	0,01	1.966	PDF Solutions, Inc.	82.749	0,01
2.254	Lennox International, Inc.	627.559	0,10	20.047	Pediatrix Medical Group, Inc.	266.826	0,04
48.003	LGI Homes, Inc.	5.548.667	0,90	76.826	Pennant Group, Inc.	897.328	0,15
116.403	LKQ Corp.	6.013.379	0,98	1.795	Penske Automotive Group, Inc.	251.085	0,04
23.077	Lyft, Inc. Klasse A	207.693	0,03	5.972	Penumbra, Inc.	1.851.320	0,30
79.375	M/I Homes, Inc.	5.611.812	0,91	2.286	Perficient, Inc.	177.211	0,03
850	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	238.094	0,04	5.441	Pinnacle Financial Partners, Inc.	268.513	0,04
3.864	Manhattan Associates, Inc.	700.350	0,11	41.575	Pinterest, Inc. Klasse A	994.266	0,16
2.263	Manitowoc Co., Inc.	32.565	0,01	144.558	PlayAGS, Inc.	802.297	0,13
16.795	MannKind Corp.	76.249	0,01	3.929	Polaris, Inc.	419.814	0,07
				2.461	Pool Corp.	792.467	0,13
				27.190	Portillo's, Inc. Klasse A	540.537	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)			
Kanada – (Fortsetzung)			
75.200	H&R Real Estate Investment Trust	562.047	0,09
35.600	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	455.569	0,07
		1.192.940	0,19
Japan			
38	Fukuoka Corp.	44.182	0,01
108	Hankyu Hanshin, Inc.	108.952	0,02
1.282	Ooedo Onsen Investment Corp.	595.293	0,09
		748.427	0,12
Spanien			
605.885	Merlin Properties Socimi SA	4.974.919	0,81
Vereinigtes Königreich			
174.232	abrdn Property Income Trust Ltd.	107.224	0,02
26.002	Safestore Holdings PLC	303.049	0,05
396.353	UK Commercial Property Ltd.	257.029	0,04
		667.302	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika			
17.157	American Homes 4 Rent Klasse A	587.627	0,10
9.241	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	93.981	0,02
13.118	Apple Hospitality, Inc.	189.686	0,03
8.500	ARMOUR Residential, Inc.	42.755	0,01
12.031	Blackstone Mortgage Trust, Inc. Klasse A	218.603	0,04
19.795	Brixmor Property Group, Inc.	389.962	0,06
42.368	Camden Property Trust	4.431.269	0,72
228.131	Chatham Lodging Trust	2.137.587	0,35
1.501	Community Healthcare Trust, Inc.	49.008	0,01
60.600	CubeSmart	2.716.092	0,44
253.388	DiamondRock Hospitality Co.	1.963.757	0,32
7.005	Equity Commonwealth	143.603	0,02
10.919	Equity LifeStyle Properties, Inc.	693.247	0,11
5.610	Essential Properties Realty Trust, Inc.	135.201	0,02
15.822	First Industrial Realty Trust, Inc.	832.237	0,14
35.098	Healthpeak Properties, Inc.	699.152	0,11
10.368	Hospitality Properties Trust	84.603	0,01
365.679	Host Hotels & Resorts, Inc.	5.958.739	0,97
133.122	Independence Realty Trust, Inc.	2.288.367	0,37
13.413	Kite Realty Group Trust	258.603	0,04
12.381	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	138.791	0,02
31.629	Lamar Advertising Co. Klasse A	2.832.377	0,46
38.346	MFA Financial, Inc.	404.550	0,07
93.832	National Storage Affiliates Trust	3.448.326	0,56
130.543	New Residential Investment Corp.	1.066.536	0,17
76.256	NexPoint Residential Trust, Inc.	3.139.460	0,51
3.880	Outfront Media, Inc.	55.368	0,01
437.860	Park Hotels & Resorts, Inc.	5.644.015	0,92
11.996	Rexford Industrial Realty, Inc.	657.621	0,11
327.346	RLJ Lodging Trust	3.322.562	0,54
35.326	Ryman Hospitality Properties, Inc.	3.175.807	0,52
13.046	SITE Centers Corp.	152.769	0,02
6.570	Summit Hotel Properties, Inc.	42.639	0,01
3.678	Two Harbors Investment Corp.	45.865	0,01
887	Universal Health Realty Income Trust	38.797	0,01
7.667	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	88.861	0,01
		48.168.423	7,84
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 62.006.645)		56.027.130	9,11

Investmentfonds – 0,38 %
Irland

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
2.321.826	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	2.321.826	0,38	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten 2.321.826 USD)		2.321.826	0,38	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 607.712.471)				
		600.783.698	97,73	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 607.712.471)				
		600.783.698	97,73	
Terminkontrakte – (0,00 %)				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY				
6	TOPIX Index Futures Long 08.06.2023	910.070	22.367	0,01
KRW				
4	KOSPI 200 Index Futures 08.06.2023	255.416	10.567	0,00
USD				
85	Mini-Russell 2000 Index Futures 16.06.2023	7.476.600	9.954	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			42.888	0,01
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD				
2	SPI 200 Futures Long 15.06.2023	230.004	(4.503)	(0,00)
CAD				
2	S&P TSX 60 Index Futures 15.06.2023	346.713	(16.710)	(0,00)
EUR				
36	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	1.632.888	(15.888)	(0,00)
GBP				
5	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	463.408	(16.867)	(0,01)
HKD				
1	Hang Seng Index Futures 29.06.2023	116.161	(5.789)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(59.757)	(0,01)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 607.712.471)		600.766.829	97,73	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		13.966.150	2,27	
EIGENKAPITAL		614.732.979	100,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 607.712.471)	600.783.698	97,73
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	42.888	0,01
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(59.757)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	13.966.150	2,27
Eigenkapital	614.732.979	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,01 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Transportwesen	7,00
Software	6,07
Einzelhandel	4,87
Versicherungen	4,26
Pharmazeutika	3,73
Banken	3,57
Unterhaltung	3,48
Elektronik	3,01
Biotechnologie	3,00
Vertrieb/Großhandel	2,94
Andere	46,31
STAMMAKTIE INSGESAMT	88,24
Real Estate Investment Trusts	9,11
Investmentfonds	0,38
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,01
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	2,27
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE[®] Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,92 %			
Bermuda			
161.994	Arch Capital Group Ltd.	11.509.674	0,79
2.511	RenaissanceRe Holdings Ltd.	476.261	0,03
		11.985.935	0,82
Kanada			
30.725	Lululemon Athletica, Inc.	10.182.879	0,70
Irland			
13.478	Jazz Pharmaceuticals PLC	1.701.193	0,12
Israel			
74.110	Wix.com Ltd.	5.617.538	0,38
Niederlande			
79.946	NXP Semiconductors NV	14.466.229	0,99
136.197	QIAGEN NV	6.132.951	0,42
		20.599.180	1,41
Schweiz			
76.743	Chubb Ltd.	14.444.568	0,99
52.412	Garmin Ltd.	5.512.694	0,37
		19.957.262	1,36
Vereinigtes Königreich			
14.329	Ferguson PLC	2.091.174	0,14
352.910	Liberty Global PLC Klasse C	6.059.465	0,41
51.333	nVent Electric PLC	2.275.592	0,16
		10.426.231	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika			
32.314	Adobe, Inc.	13.420.004	0,92
45.423	Advanced Micro Devices, Inc.	5.548.192	0,38
11.301	Airbnb, Inc.	1.184.458	0,08
654	Align Technology, Inc.	182.427	0,01
149.796	Alphabet, Inc. Klasse A	18.444.381	1,26
343.472	Alphabet, Inc. Klasse C	42.587.093	2,91
332.463	Amazon.com, Inc.	40.487.344	2,77
91.650	AMETEK, Inc.	13.378.150	0,91
27.489	Anthem, Inc.	12.221.884	0,84
542.132	Apple, Inc.	96.995.547	6,63
4.002	Applied Materials, Inc.	538.789	0,04
85.560	Arista Networks, Inc.	14.559.745	0,99
70.009	Autodesk, Inc.	13.821.877	0,94
688.040	Bank of America Corp.	19.213.517	1,31
320.466	Bank of New York Mellon Corp.	12.943.622	0,88
112.949	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	36.173.047	2,47
10.705	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	935.510	0,06
2.184	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	814.708	0,06
285.542	Boston Scientific Corp.	14.451.281	0,99
266.162	Bristol-Myers Squibb Co.	16.965.166	1,16
64.793	Bruker Corp.	4.448.039	0,30
79.426	CarMax, Inc.	5.735.351	0,39
163.409	Carrier Global Corp.	6.707.939	0,46
11.120	Caterpillar, Inc.	2.303.508	0,16
176.453	Centene Corp.	10.869.505	0,74
4.232	Charter Communications, Inc. Klasse A	1.398.464	0,10
80.948	Cheniere Energy, Inc.	11.080.162	0,76
26.907	Chevron Corp.	4.089.595	0,28
112.323	Chewy, Inc. Klasse A	3.384.292	0,23
28.934	Cintas Corp.	13.584.513	0,93
166.013	Cisco Systems, Inc.	8.280.728	0,57
344.346	Citigroup, Inc.	15.168.441	1,04
80.147	CME Group, Inc.	14.251.740	0,97
352.082	Coca-Cola Co.	20.924.233	1,43
41.890	Constellation Energy Corp.	3.498.234	0,24
32.698	Copart, Inc.	2.876.770	0,20
42.518	Costco Wholesale Corp.	21.513.258	1,47
144.721	CVS Health Corp.	9.693.413	0,66

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.190	Deckers Outdoor Corp.	1.518.025	0,10
95.184	eBay, Inc.	4.067.212	0,28
62.357	Edison International	4.141.128	0,28
68.084	Edwards Lifesciences Corp.	5.550.889	0,38
771.000	Elanco Animal Health, Inc.	6.175.710	0,42
55.172	Element Solutions, Inc.	985.372	0,07
17.662	EOG Resources, Inc.	1.899.018	0,13
19.778	Equifax, Inc.	4.130.438	0,28
11.423	Exelon Corp.	448.067	0,03
36.791	Exxon Mobil Corp.	3.774.757	0,26
22.293	Five Below, Inc.	3.843.090	0,26
203.187	Fortinet, Inc.	13.948.788	0,95
15.645	Fox Corp. Klasse B	456.834	0,03
39.937	Gartner, Inc.	13.752.705	0,94
129.954	General Mills, Inc.	10.839.463	0,74
422.999	General Motors Co.	13.793.997	0,94
199.678	Gilead Sciences, Inc.	15.287.348	1,04
18.881	Graphic Packaging Holding Co.	454.277	0,03
12.232	HCA Healthcare, Inc.	3.192.307	0,22
405.216	Hewlett Packard Enterprise Co.	5.873.606	0,40
94.960	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	12.853.786	0,88
272.840	Howmet Aerospace, Inc.	11.652.996	0,80
13.444	Humana, Inc.	6.714.270	0,46
165.335	Incyte Corp.	10.239.197	0,70
339.181	Intel Corp.	10.287.360	0,70
10.388	Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	810.368	0,06
31.249	International Business Machines Corp.	4.024.246	0,27
2.160	International Flavors & Fragrances, Inc.	166.817	0,01
4.776	Intuitive Surgical, Inc.	1.443.498	0,10
20.144	IQVIA Holdings, Inc.	3.953.260	0,27
16.911	Johnson & Johnson	2.605.309	0,18
221.066	Johnson Controls International PLC	13.403.232	0,92
85.095	JPMorgan Chase & Co.	11.510.801	0,79
8.867	Kellogg Co.	584.513	0,04
90.022	Kimberly-Clark Corp.	11.960.323	0,82
54.325	Kinder Morgan, Inc.	875.176	0,06
3.153	KLA Corp.	1.421.845	0,10
45.837	Lear Corp.	5.651.244	0,39
222.300	LKQ Corp.	11.484.018	0,78
24.046	Marathon Petroleum Corp.	2.532.284	0,17
1.498	MarketAxess Holdings, Inc.	413.463	0,03
87.289	Marsh & McLennan Cos., Inc.	15.046.878	1,03
51.857	Meta Platforms, Inc. Klasse A	13.597.943	0,93
239.558	MetLife, Inc.	12.054.559	0,82
1.178	Mettler-Toledo International, Inc.	1.533.650	0,10
141.225	Microchip Technology, Inc.	10.755.696	0,74
305.304	Microsoft Corp.	102.215.779	6,99
23.227	Moderna, Inc.	2.979.792	0,20
210.752	Mondelez International, Inc. Klasse A	15.319.563	1,05
42.932	Monster Beverage Corp.	2.486.621	0,17
20.504	Moody's Corp.	6.404.014	0,44
240.090	Mosaic Co.	7.810.128	0,53
97.055	Nasdaq, Inc.	5.290.468	0,36
40.434	Netflix, Inc.	15.939.083	1,09
3.952	Neurocrine Biosciences, Inc.	358.684	0,02
132.955	NVIDIA Corp.	52.767.180	3,61
4.683	O'Reilly Automotive, Inc.	4.169.603	0,28
95.214	Otis Worldwide Corp.	7.606.646	0,52
60.535	Palo Alto Networks, Inc.	13.008.366	0,89
214.305	PayPal Holdings, Inc.	13.460.497	0,92
10.552	Penumbra, Inc.	3.271.120	0,22
108.850	Pfizer, Inc.	4.048.131	0,28
46.767	Prudential Financial, Inc.	3.715.170	0,25
53.128	Public Service Enterprise Group, Inc.	3.153.678	0,22
89.529	Republic Services, Inc.	12.718.490	0,87
20.737	Ross Stores, Inc.	2.124.713	0,15
256.952	Royalty Pharma PLC Klasse A	8.389.483	0,57

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE[®] Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
12.599	Ryder System, Inc.	998.849	0,07
43.290	S&P Global, Inc.	15.664.919	1,07
24.341	Salesforce, Inc.	5.364.270	0,37
16.199	Sarepta Therapeutics, Inc.	2.015.318	0,14
15.848	ServiceNow, Inc.	8.642.548	0,59
63.243	Sherwin-Williams Co.	14.307.464	0,98
95.865	Skechers USA, Inc. Klasse A	4.908.288	0,34
19.425	Snowflake, Inc. Klasse A	3.214.838	0,22
82.667	Splunk, Inc.	8.187.340	0,56
152.551	Starbucks Corp.	14.841.687	1,01
63.297	Sysco Corp.	4.416.865	0,30
1.805	Teledyne Technologies, Inc.	706.730	0,05
63.016	Tesla, Inc.	12.606.351	0,86
109.115	Textron, Inc.	6.757.492	0,46
5.831	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2.934.509	0,20
21.601	TJX Cos., Inc.	1.644.052	0,11
5.887	Torchmark Corp.	613.484	0,04
121.927	Trade Desk, Inc. Klasse A	8.505.628	0,58
97.676	United Parcel Service, Inc. Klasse B	16.359.753	1,12
9.504	UnitedHealth Group, Inc.	4.548.519	0,31
5.164	Universal Health Services, Inc. Klasse B	668.325	0,05
70.514	US Bancorp	2.126.702	0,15
59.248	Valero Energy Corp.	6.398.784	0,44
19.362	Veeva Systems, Inc. Klasse A	3.198.215	0,22
1.058	VeriSign, Inc.	237.711	0,02
45.230	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	14.661.304	1,00
3.418	Visa, Inc. Klasse A	742.800	0,05
31.618	Vulcan Materials Co.	6.161.083	0,42
26.985	Walmart, Inc.	3.917.952	0,27
4.593	WEX, Inc.	748.246	0,05
360.958	Williams Cos., Inc.	10.280.084	0,70
62.487	Xcel Energy, Inc.	4.017.289	0,27
		1.304.019.298	89,12
Uruguay			
3.601	MercadoLibre, Inc.	4.468.229	0,30
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 1.264.198.383 USD)			
		1.388.957.745	94,92
Real Estate Investment Trusts – 4,43 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
4.856	AvalonBay Communities, Inc.	846.644	0,06
58.163	Crown Castle, Inc.	6.502.623	0,44
14.375	First Industrial Realty Trust, Inc.	756.125	0,05
752.056	Host Hotels & Resorts, Inc.	12.254.753	0,84
39.673	Lamar Advertising Co. Klasse A	3.552.717	0,24
33.216	Mid-America Apartment Communities, Inc.	4.899.692	0,34
714.035	Park Hotels & Resorts, Inc.	9.203.911	0,63
126.235	Prologis, Inc.	15.707.421	1,07
259.122	Ventas, Inc.	11.126.699	0,76
		64.850.585	4,43
IMMOBILIEN-INVESTMENTTRUSTS INSGESAMT (Kosten USD 67.995.061)			
		64.850.585	4,43
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.332.193.444)			
		1.453.808.330	99,35
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.332.193.444)			
		1.453.808.330	99,35

Terminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	USD			
1	E-Mini S&P 500 Index Long Futures 16.06.2023	209.700	3.485	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN **3.485** **0,00**

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,07 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	67.301.231	EUR	62.630.281	21.06.2023	353.298	0,03

UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **353.298** **0,03**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	186.546.809	USD	200.843.269	21.06.2023	(1.436.160)	(0,10)

UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(1.436.160)** **(0,10)**

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.332.193.444) **1.452.728.953** **99,28**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **10.502.364** **0,72**

EIGENKAPITAL **1.463.231.317** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT **Marktwert USD** **% des Eigenkapitals**

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.332.193.444)	1.453.808.330	99,35
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	3.485	0,00
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	353.298	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.436.160)	(0,10)
Andere Aktiva und Passiva	10.502.364	0,72
Eigenkapital	1.463.231.317	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,02 % des NIW.

Goldman Sachs Funds – US CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	11,14
Software	10,81
Computer	8,25
Halbleiter	6,56
Versicherungen	6,42
Gewerbliche Dienstleistungen	4,66
Einzelhandel	4,64
Banken	4,17
Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,73
Biotechnologie	3,63
Andere	30,91
STAMMAKTIE INSGESAMT	94,92
Real Estate Investment Trusts	4,43
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,00
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,10)
Andere Aktiva und Passiva	0,72
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 90,99 %				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
Bermuda				6.206	Advanced Energy Industries, Inc.	607.940	0,51
27.938	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	724.153	0,61	720	AeroVironment, Inc.	66.751	0,06
56.719	DHT Holdings, Inc.	444.110	0,38	61.324	Agenus, Inc.	88.920	0,08
145	Enstar Group Ltd.	35.235	0,03	7.211	Alarm.com Holdings, Inc.	358.675	0,30
36.160	Golar LNG Ltd.	738.749	0,62	1.705	Alerus Financial Corp.	29.190	0,02
1.751	James River Group Holdings Ltd.	34.109	0,03	22.304	Alignment Healthcare, Inc.	128.025	0,11
55.763	Teekay Corp.	308.927	0,26	4.418	ALX Oncology Holdings, Inc.	29.689	0,02
		2.285.283	1,93	20.784	Amalgamated Financial Corp.	299.705	0,25
Brasilien				16.297	A-Mark Precious Metals, Inc.	560.943	0,47
22.025	StoneCo Ltd. Klasse A	274.211	0,23	4.750	Ambarella, Inc.	334.258	0,28
Kanada				5.372	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	37.067	0,03
41.592	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	383.478	0,32	21.853	American Equity Investment Life Holding Co.	878.054	0,74
3.102	IMAX Corp.	53.571	0,05	13.445	American Software, Inc. Klasse A	170.348	0,14
5.342	Novagold Resources, Inc.	26.924	0,02	14.469	Ameris Bancorp	461.561	0,39
17.134	Teekay Tankers Ltd. Klasse A	621.279	0,53	1.028	AMERISAFE, Inc.	52.942	0,04
		1.085.252	0,92	42.028	Amicus Therapeutics, Inc.	472.395	0,40
Frankreich				2.529	AMN Healthcare Services, Inc.	238.991	0,20
25.066	Constellium SE	378.246	0,32	10.866	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	486.036	0,41
Irland				9.244	AngioDynamics, Inc.	86.986	0,07
11.369	Alkermes PLC	330.270	0,28	8.888	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	776.278	0,66
32.933	Ardmore Shipping Corp.	393.220	0,33	2.041	Apollo Medical Holdings, Inc.	62.781	0,05
1.274	Prothena Corp. PLC	81.765	0,07	9.620	Appian Corp. Klasse A	407.118	0,34
		805.255	0,68	6.084	Applied Industrial Technologies, Inc.	766.158	0,65
Israel				238	ArcBest Corp.	20.332	0,02
20.466	Sapiens International Corp. NV	504.896	0,43	3.533	Arcosa, Inc.	233.814	0,20
Monaco				786	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	21.120	0,02
73.689	Costamare, Inc.	576.985	0,49	5.739	Array Technologies, Inc.	129.816	0,11
37.431	Safe Bulkers, Inc.	119.031	0,10	7.855	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	262.985	0,22
16.149	Scorpio Tankers, Inc.	744.953	0,63	18.181	Artivion, Inc.	269.624	0,23
		1.440.969	1,22	8.109	Arvinas, Inc.	176.046	0,15
Norwegen				21.125	Asana, Inc. Klasse A	481.861	0,41
41.295	Frontline PLC	581.434	0,49	4.266	Asbury Automotive Group, Inc.	908.359	0,77
129.099	Nordic American Tankers Ltd.	455.720	0,39	8.236	Aspen Aerogels, Inc.	54.522	0,05
71.683	SFL Corp. Ltd.	617.907	0,52	28.713	Associated Banc-Corp.	431.844	0,37
		1.655.061	1,40	10.796	ATI, Inc.	370.519	0,31
Panama				6.896	Atkore, Inc.	817.935	0,69
27.986	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Klasse E	542.649	0,46	6.328	AtriCure, Inc.	283.621	0,24
Puerto Rico				6.906	Axcelsis Technologies, Inc.	1.100.402	0,93
22.170	EVERTEC, Inc.	757.549	0,64	6.246	Axos Financial, Inc.	248.653	0,21
40.803	First BanCorp	468.418	0,40	3.565	Axsome Therapeutics, Inc.	254.452	0,22
		1.225.967	1,04	5.970	B&G Foods, Inc.	76.894	0,06
Thailand				3.071	Badger Meter, Inc.	428.435	0,36
4.897	Fabrinet	578.727	0,49	375	Balchem Corp.	46.395	0,04
Vereinigte Arabische Emirate				1.910	BancFirst Corp.	168.653	0,14
6.911	Borr Drilling Ltd.	48.723	0,04	28.356	Beauty Health Co.	225.997	0,19
Vereinigtes Königreich				564	Biglari Holdings, Inc. Klasse B	115.834	0,10
8.237	LivaNova PLC	361.357	0,30	13.121	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	105.296	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika				24.152	Biohaven Ltd.	399.957	0,34
4.785	2seventy bio, Inc.	56.511	0,05	493	Black Hills Corp.	29.797	0,03
10.128	8x8, Inc.	40.512	0,03	2.015	Blackline, Inc.	101.475	0,09
1.790	AAR Corp.	90.986	0,08	2.091	Bloomin' Brands, Inc.	49.661	0,04
1.674	Aaron's Co., Inc.	20.557	0,02	976	Blueprint Medicines Corp.	54.841	0,05
14.500	Academy Sports & Outdoors, Inc.	695.130	0,59	173	Boise Cascade Co.	12.577	0,01
22.948	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	553.735	0,47	13.651	Brady Corp. Klasse A	651.289	0,55
6.299	Acushnet Holdings Corp.	285.030	0,24	12.014	BrightView Holdings, Inc.	79.773	0,07
37.576	Adaptive Biotechnologies Corp.	262.280	0,22	32.144	Brookdale Senior Living, Inc.	109.290	0,09
591	Addus HomeCare Corp.	52.256	0,04	12.739	BRP Group, Inc. Klasse A	250.449	0,21
1.275	Adient PLC	43.070	0,04	2.982	Build-A-Bear Workshop, Inc.	54.451	0,05
				3.554	Bumble, Inc. Klasse A	54.980	0,05
				2.978	Business First Bancshares, Inc.	43.717	0,04
				2.067	Camping World Holdings, Inc. Klasse A	55.892	0,05
				41.837	Cano Health, Inc.	54.388	0,05
				2.010	Cardlytics, Inc.	11.015	0,01
				28.981	CareDx, Inc.	227.791	0,19
				3.358	Cargurus, Inc.	63.936	0,05
				18.937	CarParts.com, Inc.	79.630	0,07
				13.818	Carpenter Technology Corp.	619.323	0,52
				1.100	Carter Bankshares, Inc.	15.664	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
19.750	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	227.816	0,19	1.359	FibroGen, Inc.	23.280	0,02
6.782	Cato Corp. Klasse A	56.969	0,05	6.539	Financial Institutions, Inc.	107.305	0,09
12.474	CBIZ, Inc.	626.070	0,53	5.336	First Bancorp, Inc.	128.277	0,11
1.559	Celldex Therapeutics, Inc.	49.140	0,04	2.393	First Financial Bankshares, Inc.	63.606	0,05
1.443	Celsius Holdings, Inc.	178.946	0,15	26.132	First Watch Restaurant Group, Inc.	456.787	0,39
19.802	Central Pacific Financial Corp.	290.495	0,25	2.739	FirstCash Holdings, Inc.	269.518	0,23
2.411	Centrus Energy Corp. Klasse A	69.726	0,06	5.964	Flywire Corp.	174.805	0,15
2.012	Chart Industries, Inc.	222.366	0,19	5.511	FormFactor, Inc.	172.605	0,15
9.266	Chefs' Warehouse, Inc.	289.285	0,24	1.767	Fox Factory Holding Corp.	156.574	0,13
824	Chesapeake Utilities Corp.	104.014	0,09	5.942	Franklin Covey Co.	216.942	0,18
5.472	Chuy's Holdings, Inc.	198.305	0,17	9.404	Franklin Electric Co., Inc.	871.187	0,74
549	CIRCOR International, Inc.	16.119	0,01	2.640	Frontdoor, Inc.	81.154	0,07
5.474	Clarus Corp.	46.255	0,04	21.909	FTC Solar, Inc.	62.112	0,05
5.959	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	7.359	0,01	8.721	Generation Bio Co.	32.878	0,03
28.165	Clear Secure, Inc. Klasse A	702.717	0,59	14.960	Genworth Financial, Inc. Klasse A	82.130	0,07
40.139	CNO Financial Group, Inc.	880.248	0,74	14.360	G-III Apparel Group Ltd.	233.063	0,20
1.184	Coca-Cola Consolidated, Inc.	792.617	0,67	1.021	Glacier Bancorp, Inc.	29.711	0,03
4.715	Codexis, Inc.	10.845	0,01	91.846	Globalstar, Inc.	105.623	0,09
100.134	Coeur Mining, Inc.	296.397	0,25	8.900	GMS, Inc.	575.207	0,49
890	Cohu, Inc.	34.265	0,03	1.950	Golden Entertainment, Inc.	81.608	0,07
3.544	Collegium Pharmaceutical, Inc.	77.188	0,07	14.361	Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	790.860	0,67
9.194	Columbus McKinnon Corp.	339.626	0,29	20.316	Gossamer Bio, Inc.	25.395	0,02
6.238	Comfort Systems USA, Inc.	936.573	0,79	17.636	Gray Television, Inc.	127.685	0,11
4.039	Commercial Metals Co.	173.677	0,15	3.747	Green Brick Partners, Inc.	180.343	0,15
10.102	Community Health Systems, Inc.	31.619	0,03	5.024	Griffon Corp.	159.964	0,14
13.797	CommVault Systems, Inc.	962.065	0,81	1.805	Group 1 Automotive, Inc.	406.125	0,34
21.136	Coursea, Inc.	263.566	0,22	8.455	Halozyyme Therapeutics, Inc.	275.718	0,23
18.903	Crawford & Co. Klasse A	188.274	0,16	117	Hamilton Lane, Inc. Klasse A	7.800	0,01
7.116	Crocs, Inc.	795.355	0,67	14.266	Hancock Whitney Corp.	530.695	0,45
11.088	CryoPort, Inc.	205.239	0,17	8.386	Hanmi Financial Corp.	123.442	0,10
881	Cullinan Oncology, Inc.	9.030	0,01	15.876	Harmonic, Inc.	278.148	0,24
254	Daily Journal Corp.	72.161	0,06	4.734	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	166.779	0,14
13.487	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	429.156	0,36	1.585	Hawkins, Inc.	73.084	0,06
3.477	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	43.011	0,04	7.277	Haynes International, Inc.	315.385	0,27
17.634	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	237.530	0,20	6.485	Health Catalyst, Inc.	71.919	0,06
3.793	Denali Therapeutics, Inc.	113.790	0,10	19.768	Healthcare Services Group, Inc.	280.706	0,24
1.857	Design Therapeutics, Inc.	11.309	0,01	499	Herc Holdings, Inc.	51.826	0,04
15.523	DHI Group, Inc.	57.901	0,05	16.464	Heritage Financial Corp.	272.315	0,23
2.743	Digital Turbine, Inc.	25.126	0,02	9.508	Heron Therapeutics, Inc.	11.077	0,01
5.691	Diodes, Inc.	519.987	0,44	36.028	Hims & Hers Health, Inc.	320.649	0,27
1.100	DMC Global, Inc.	18.128	0,02	2.942	Home Bancorp, Inc.	91.231	0,08
2.976	Dorian LPG Ltd.	70.144	0,06	4.022	HomeTrust Bancshares, Inc.	80.279	0,07
2.018	Douglas Dynamics, Inc.	58.239	0,05	1.663	Hope Bancorp, Inc.	13.653	0,01
8.356	Dril-Quip, Inc.	187.174	0,16	650	Hovnanian Enterprises, Inc. Klasse A	58.565	0,05
1.184	Ducommun, Inc.	48.485	0,04	6.209	I3 Verticals, Inc. Klasse A	143.366	0,12
5.387	Duolingo, Inc.	818.824	0,69	7.649	IBEX Holdings Ltd.	154.739	0,13
1.889	Dycom Industries, Inc.	195.946	0,17	8.293	Ideaya Biosciences, Inc.	185.929	0,16
3.597	Dynavax Technologies Corp.	40.646	0,03	744	IDT Corp. Klasse B	22.729	0,02
5.267	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	109.501	0,09	13.112	ImmunoGen, Inc.	180.290	0,15
1.352	Ebix, Inc.	27.067	0,02	8.590	Inari Medical, Inc.	518.407	0,44
1.338	Edgewise Therapeutics, Inc.	13.500	0,01	4.524	Independent Bank Corp.	75.053	0,06
6.697	elf Beauty, Inc.	697.760	0,59	6.635	Innospec, Inc.	619.974	0,52
20.143	Employers Holdings, Inc.	727.767	0,62	2.876	Inspire Medical Systems, Inc.	845.371	0,71
5.366	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	127.764	0,11	5.821	Intercept Pharmaceuticals, Inc.	61.935	0,05
5.197	Encore Wire Corp.	867.119	0,73	11.068	International Bancshares Corp.	478.580	0,40
8.273	Enfusion, Inc. Klasse A	64.695	0,05	31.554	International Game Technology PLC	770.864	0,65
27.318	Ennis, Inc.	541.989	0,46	18.393	International Seaways, Inc.	662.148	0,56
5.900	ePlus, Inc.	294.646	0,25	475	Investors Title Co.	62.111	0,05
21.798	Equitrans Midstream Corp.	179.616	0,15	42.081	iovance Biotherapeutics, Inc.	372.627	0,32
4.654	Erasca, Inc.	12.473	0,01	1.674	iRadimed Corp.	76.820	0,06
5.714	Esquire Financial Holdings, Inc.	245.702	0,21	4.237	Iridium Communications, Inc.	253.669	0,21
322	Essent Group Ltd.	14.381	0,01	5.300	iTeos Therapeutics, Inc.	85.860	0,07
7.771	Everbridge, Inc.	185.028	0,16	1.691	IVERIC bio, Inc.	64.004	0,05
11.828	Everi Holdings, Inc.	164.173	0,14	1.438	JELD-WEN Holding, Inc.	19.097	0,02
27.877	EW Scripps Co. Klasse A	233.052	0,20	2.505	Joby Aviation, Inc.	14.203	0,01
3.015	ExlService Holdings, Inc.	459.908	0,39	7.149	John B Sanfilippo & Son, Inc.	815.415	0,69
9.747	Exponent, Inc.	903.449	0,76	449	John Bean Technologies Corp.	48.748	0,04
5.196	Extreme Networks, Inc.	104.907	0,09	20.074	Joint Corp.	286.055	0,24
30.689	EZCORP, Inc. Klasse A	261.931	0,22	12.725	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	119.870	0,10
24.656	Fastly, Inc. Klasse A	399.427	0,34	1.486	Karuna Therapeutics, Inc.	330.011	0,28
				405	KB Home	17.763	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
17.627	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Klasse A	249.598	0,21	6.778	Patterson Cos., Inc.	174.940	0,15
961	Kinsale Capital Group, Inc.	301.120	0,25	13.014	Patterson-UTI Energy, Inc.	129.229	0,11
27.265	Kodiak Sciences, Inc.	154.320	0,13	4.965	PBF Energy, Inc. Klasse A	184.202	0,16
4.003	Kosmos Energy Ltd.	24.198	0,02	3.295	PC Connection, Inc.	148.835	0,13
16.143	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	212.603	0,18	809	PCB Bancorp	11.326	0,01
852	Kura Oncology, Inc.	11.417	0,01	12.136	Pediatrix Medical Group, Inc.	161.530	0,14
3.608	Lantheus Holdings, Inc.	311.515	0,26	22.371	Pennant Group, Inc.	261.293	0,22
13.552	Laureate Education, Inc.	164.725	0,14	3.010	Perficient, Inc.	233.335	0,20
3.691	Legalzoom.com, Inc.	40.638	0,03	3.242	PetIQ, Inc.	40.363	0,03
5.182	LeMaitre Vascular, Inc.	322.269	0,27	15.769	Phibro Animal Health Corp. Klasse A	208.939	0,18
7.070	LGI Homes, Inc.	817.221	0,69	13.944	PMV Pharmaceuticals, Inc.	74.879	0,06
281	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	19.684	0,02	24.513	Portillo's, Inc. Klasse A	487.318	0,41
11.596	LSB Industries, Inc.	111.438	0,09	12.838	Powell Industries, Inc.	752.280	0,64
4.700	Luminar Technologies, Inc.	32.853	0,03	36.216	Praxis Precision Medicines, Inc.	32.594	0,03
12.313	M/I Homes, Inc.	870.529	0,74	10.468	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	605.993	0,51
22.225	Macatawa Bank Corp.	193.358	0,16	5.223	PriceSmart, Inc.	381.854	0,32
2.186	MacroGenics, Inc.	10.143	0,01	60.654	Primo Water Corp.	785.469	0,66
1.104	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	309.241	0,26	702	ProAssurance Corp.	8.754	0,01
2.064	Manitowoc Co., Inc.	29.701	0,03	10.522	Progyny, Inc.	398.679	0,34
34.035	Marten Transport Ltd.	724.946	0,61	13.199	PROS Holdings, Inc.	389.898	0,33
12.396	MaxLinear, Inc.	366.054	0,31	8.638	PTC Therapeutics, Inc.	354.935	0,30
4.851	Medpace Holdings, Inc.	997.705	0,84	9.049	Pulmonx Corp.	104.968	0,09
9.008	MeiraGTx Holdings PLC	63.191	0,05	4.031	Quad/Graphics, Inc.	13.302	0,01
5.508	Merchants Bancorp	128.557	0,11	3.518	Radian Group, Inc.	91.151	0,08
334	MicroStrategy, Inc. Klasse A	99.201	0,08	4.120	Rallybio Corp.	29.046	0,02
605	Miller Industries, Inc.	19.971	0,02	1.888	RBC Bearings, Inc.	386.021	0,33
13.032	Minerals Technologies, Inc.	729.140	0,62	37.789	RealReal, Inc.	49.693	0,04
1.876	Modine Manufacturing Co.	50.652	0,04	731	Reata Pharmaceuticals, Inc. Klasse A	65.432	0,06
2.546	Monarch Casino & Resort, Inc.	164.854	0,14	2.795	Rekursion Pharmaceuticals, Inc. Klasse A	24.344	0,02
8.048	Montauk Renewables, Inc.	57.060	0,05	8.793	Red Rock Resorts, Inc. Klasse A	397.180	0,34
1.885	Montrose Environmental Group, Inc.	66.804	0,06	3.126	Red Violet, Inc.	61.707	0,05
272	Moog, Inc. Klasse A	26.588	0,02	32.809	Redfin Corp.	301.187	0,25
2.153	Movado Group, Inc.	55.720	0,05	1.201	Regional Management Corp.	31.706	0,03
12.930	Mueller Industries, Inc.	997.550	0,84	4.559	Replimune Group, Inc.	85.983	0,07
1.465	MYR Group, Inc.	189.805	0,16	45.600	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	60.876	0,05
1.860	Nabors Industries Ltd.	159.569	0,13	2.876	Riot Platforms, Inc.	34.052	0,03
15.620	NanoString Technologies, Inc.	93.251	0,08	3.244	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	66.891	0,06
3.627	Napco Security Technologies, Inc.	135.940	0,11	25.446	RPC, Inc.	171.761	0,15
13.042	National Bank Holdings Corp. Klasse A	399.737	0,34	5.283	Rush Enterprises, Inc. Klasse A	279.841	0,24
2.468	National Beverage Corp.	121.524	0,10	42.798	Sabre Corp.	134.172	0,11
2.168	National HealthCare Corp.	128.953	0,11	1.918	Sage Therapeutics, Inc.	96.015	0,08
1.737	National Vision Holdings, Inc.	44.085	0,04	2.133	Saia, Inc.	603.703	0,51
3.302	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	37.643	0,03	9.850	Sally Beauty Holdings, Inc.	111.995	0,09
25.612	NetScout Systems, Inc.	787.313	0,67	17.300	Sana Biotechnology, Inc.	101.032	0,09
1.310	Nevro Corp.	35.160	0,03	2.255	Sanmina Corp.	121.409	0,10
18.434	Newmark Group, Inc. Klasse A	105.166	0,09	4.918	Seacoast Banking Corp. of Florida	103.278	0,09
4.231	NEXTracker, Inc. Klasse A	164.205	0,14	23.487	Select Medical Holdings Corp.	638.142	0,54
7.916	NMI Holdings, Inc. Klasse A	202.491	0,17	616	Sensient Technologies Corp.	44.241	0,04
2.094	Northeast Bank	78.588	0,07	2.931	Shake Shack, Inc. Klasse A	191.658	0,16
323	Northwest Natural Holding Co.	13.844	0,01	5.609	Shoals Technologies Group, Inc. Klasse A	132.064	0,11
3.426	Northwest Pipe Co.	91.577	0,08	1.551	Shockwave Medical, Inc.	426.572	0,36
35.515	NOW, Inc.	321.056	0,27	6.786	SI-BONE, Inc.	168.734	0,14
6.154	Nurix Therapeutics, Inc.	59.694	0,05	8.030	Simpson Manufacturing Co., Inc. Klasse A	961.352	0,81
2.246	NV5 Global, Inc.	207.755	0,18	804	Sleep Number Corp.	14.802	0,01
11.314	Oil States International, Inc.	73.428	0,06	2.488	Sonic Automotive, Inc. Klasse A	103.650	0,09
6.402	Old Second Bancorp, Inc.	77.400	0,07	629	SouthState Corp.	40.287	0,03
1.929	ONE Gas, Inc.	156.866	0,13	436	Southwest Gas Holdings, Inc.	25.676	0,02
5.936	Open Lending Corp. Klasse A	60.132	0,05	8.162	SpringWorks Therapeutics, Inc.	227.883	0,19
32.179	OPKO Health, Inc.	44.407	0,04	6.066	Sprout Social, Inc. Klasse A	262.324	0,22
4.275	Oppenheimer Holdings, Inc. Klasse A	167.879	0,14	3.334	SPS Commerce, Inc.	526.872	0,45
7.250	Orion Engineered Carbons SA	169.360	0,14	5.907	Squarespace, Inc. Klasse A	172.484	0,15
901	Owens & Minor, Inc.	17.570	0,01	17.082	Steelcase, Inc. Klasse A	113.766	0,10
1.253	Oxford Industries, Inc.	126.002	0,11	11.654	Sterling Infrastructure, Inc.	548.204	0,46
9.051	PagerDuty, Inc.	244.105	0,21	10.713	Stewart Information Services Corp.	491.298	0,42
10.181	Palomar Holdings, Inc.	524.678	0,44	1.090	StoneX Group, Inc.	87.647	0,07
2.182	PAM Transportation Services, Inc.	55.008	0,05	15.290	Summit Materials, Inc. Klasse A	480.106	0,41
5.921	Pathward Financial, Inc.	267.748	0,23	7.622	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	143.865	0,12
				3.995	Super Micro Computer, Inc.	894.800	0,76
				8.960	Surgery Partners, Inc.	323.277	0,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
8.620	Surmodics, Inc.	157.574	0,13
54.751	Sutro Biopharma, Inc.	246.927	0,21
7.643	TechTarget, Inc.	270.562	0,23
2.156	Tenable Holdings, Inc.	86.197	0,07
1.224	Terex Corp.	57.283	0,05
5.252	Texas Roadhouse, Inc.	565.168	0,48
10.886	TG Therapeutics, Inc.	283.254	0,24
6.632	Thermon Group Holdings, Inc.	152.005	0,13
19.200	Thryv Holdings, Inc.	442.560	0,37
4.903	Tidewater, Inc.	220.390	0,19
11.098	Titan International, Inc.	112.423	0,09
242	Titan Machinery, Inc.	6.130	0,01
8.623	Toppolf Callaway Brands Corp.	150.428	0,13
3.303	TransMedics Group, Inc.	237.089	0,20
7.272	Traverse Therapeutics, Inc.	122.460	0,10
35.197	Triumph Group, Inc.	397.726	0,34
361	Trupanion, Inc.	7.891	0,01
13.624	TrustCo Bank Corp. NY	385.423	0,33
25.814	TTM Technologies, Inc.	350.296	0,30
1.780	Tutor Perini Corp.	9.808	0,01
3.699	UFP Industries, Inc.	295.032	0,25
8.114	UMB Financial Corp.	477.022	0,40
1.560	Universal Logistics Holdings, Inc.	42.409	0,04
4.210	Utah Medical Products, Inc.	381.216	0,32
21.189	Valley National Bancorp	159.977	0,14
53.052	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	317.781	0,27
4.161	Varex Imaging Corp.	90.252	0,08
770	Varonis Systems, Inc.	19.905	0,02
3.708	Vaxcyte, Inc.	181.247	0,15
5.845	Veracyte, Inc.	149.632	0,13
10.127	Vericel Corp.	332.368	0,28
7.537	Veritex Holdings, Inc.	130.164	0,11
3.069	Viad Corp.	71.723	0,06
72.333	Viavi Solutions, Inc.	723.330	0,61
5.092	Vicor Corp.	298.646	0,25
71.209	Vimeo, Inc.	269.170	0,23
1.500	Vir Biotechnology, Inc.	39.570	0,03
2.274	Viridian Therapeutics, Inc.	54.008	0,05
8.710	Vishay Precision Group, Inc.	301.018	0,25
11.920	Warby Parker, Inc. Klasse A	133.504	0,11
3.500	Warrior Met Coal, Inc.	115.640	0,10
5.391	Watts Water Technologies, Inc. Klasse A	871.024	0,74
341	Westamerica BanCorp	13.337	0,01
5.282	Wingstop, Inc.	1.042.984	0,88
640	Winmark Corp.	207.693	0,18
593	World Fuel Services Corp.	13.609	0,01
42.391	Yext, Inc.	380.247	0,32
24.745	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	211.075	0,18
		96.398.728	81,53
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 108.980.791)		107.585.324	90,99

Real Estate Investment Trusts – 9,01 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
52.543	Apple Hospitality, Inc.	759.772	0,64
34.756	ARMOUR Residential, Inc.	174.823	0,15
2.406	Blackstone Mortgage Trust, Inc. Klasse A	43.717	0,04
36.020	BrightSpire Capital, Inc.	213.599	0,18
7.773	Broadstone Net Lease, Inc.	119.005	0,10
3.076	Centerspace	183.606	0,16
64.417	Chatham Lodging Trust	603.587	0,51
5.320	Community Healthcare Trust, Inc.	173.698	0,15
88.357	DiamondRock Hospitality Co.	684.767	0,58
34.651	Equity Commonwealth	710.346	0,60
15.910	Essential Properties Realty Trust, Inc.	383.431	0,32
36.093	Hospitality Properties Trust	294.519	0,25
51.113	Independence Realty Trust, Inc.	878.632	0,74

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				
793	Kite Realty Group Trust	15.289	0,01	
1.745	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	19.561	0,02	
3.252	Ladder Capital Corp.	31.252	0,03	
32.986	LXP Industrial Trust	336.787	0,28	
6.490	Macerich Co.	61.395	0,05	
31.763	MFA Financial, Inc.	335.100	0,28	
15.240	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	210.007	0,18	
16.434	NexPoint Residential Trust, Inc.	676.588	0,57	
46.382	Outfront Media, Inc.	661.871	0,56	
71.165	RLJ Lodging Trust	722.325	0,61	
9.845	Ryman Hospitality Properties, Inc.	885.065	0,75	
12.784	SITE Centers Corp.	149.701	0,13	
12.662	STAG Industrial, Inc.	438.485	0,37	
26.137	Summit Hotel Properties, Inc.	169.629	0,14	
1.993	Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	40.597	0,03	
7.052	Terreno Realty Corp.	433.345	0,37	
1.057	Two Harbors Investment Corp.	13.181	0,01	
16.327	Uniti Group, Inc.	59.757	0,05	
2.360	Universal Health Realty Income Trust	103.226	0,09	
6.185	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	71.684	0,06	
		10.658.347	9,01	
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 12.040.803)		10.658.347	9,01	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 121.021.594)				
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 121.021.594)		118.243.671	100,00	
Terminkontrakte – (0,00 %)				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD				
1	Mini-Russell 2000 Index Futures 16.06.2023	87.960	(1.362)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(1.362)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 121.021.594)		118.242.309	100,00	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			375	0,00
EIGENKAPITAL			118.242.684	100,00

ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 121.021.594)		118.243.671	100,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten		(1.362)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva		375	0,00
Eigenkapital		118.242.684	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.
Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,00 % des NIW.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE[®] Equity Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Transportwesen	6,95
Biotechnologie	6,94
Einzelhandel	6,53
Software	6,43
Banken	6,32
Versicherungen	4,67
Gesundheitswesen – Produkte	4,57
Gewerbliche Dienstleistungen	4,12
Pharmazeutika	3,59
Elektronik	3,01
Andere	37,86
STAMMAKTIE INSGESAMT	90,99
Real Estate Investment Trusts	9,01
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	0,00
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 93,51 %						
Australien						
2.200.000	NCIG Holdings Pty Ltd. ^(c)	USD	12,500 %	26.08.2031	2.191.640	0,45
1.410.000	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,400 %	29.09.2027	1.283.565	0,26
1.990.000	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,700 %	12.05.2031	1.614.925	0,33
2.410.000	Scentre Group Trust 2 ^(d)	USD	4,750 %	24.09.2080	2.187.437	0,45
					7.277.567	1,49
Bermuda						
3.450.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18.08.2025	3.215.081	0,66
670.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,250 %	Perp.	334.561	0,07
					3.549.642	0,73
Britische Jungferninseln						
10.944.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	8.885.105	1,82
6.540.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,500 %	27.01.2026	5.642.679	1,15
420.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27.01.2028	336.263	0,07
15.601.183	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2027	1.633.249	0,33
14.522.079	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	1.231.835	0,25
2.930.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12.05.2026	2.680.730	0,55
600.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	6,850 %	02.07.2024	532.131	0,11
2.120.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,950 %	19.10.2025	1.581.255	0,32
11.780.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18.05.2026	7.670.135	1,57
1.060.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	710.921	0,15
3.730.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,050 %	27.01.2027	2.433.825	0,50
2.790.000	Franshion Brilliant Ltd.	USD	4,250 %	23.07.2029	2.027.144	0,42
190.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	5,600 %	13.11.2022	61.913	0,01
874.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	6,125 %	22.04.2025	227.240	0,05
1.150.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	6,750 %	03.03.2026	253.000	0,05
480.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	5,875 %	03.07.2026	97.679	0,02
200.000	Hejun Shunze Investment Co. Ltd.	USD	10,400 %	09.03.2023	3.000	0,00
620.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	448.823	0,09
1.760.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	1.560.574	0,32
1.910.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	1.629.034	0,33
590.000	Mega Wisdom Global Ltd.	USD	6,000 %	24.10.2023	194.700	0,04
4.360.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,625 %	15.10.2025	1.991.746	0,41
2.900.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	02.05.2026	1.184.360	0,24
1.860.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd.	USD	5,900 %	05.03.2025	1.128.239	0,23
2.970.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12.01.2026	1.437.525	0,29
12.809.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,125 %	26.07.2026	5.620.013	1,15
200.000	Scenery Journey Ltd.	USD	11,500 %	24.10.2022	15.500	0,00
1.410.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd.	USD	6,000 %	30.07.2024	453.526	0,09
5.680.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd.	USD	5,950 %	04.02.2027	1.178.202	0,24
4.890.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd. ^(d)	USD	6,946 %	Perp.	691.495	0,14
1.780.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	3,250 %	05.05.2026	426.613	0,09
11.490.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	05.08.2029	2.314.086	0,47
1.360.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14.01.2030	267.679	0,06
3.737.788	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	3.662.116	0,75
5.250.000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15.02.2027	4.900.967	1,00
4.800.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	4.377.060	0,90
2.570.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	2.115.708	0,43
4.200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	3.055.920	0,63
640.000	Universe Trek Ltd.	USD	4,549 %	15.06.2026	616.400	0,13
860.000	Wanda Properties Global Co. Ltd.	USD	11,000 %	20.01.2025	408.500	0,08
4.410.000	Wanda Properties Global Co. Ltd.	USD	11,000 %	13.02.2026	1.955.570	0,40
					77.642.460	15,88
Cayman-Inseln						
1.800.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	6,050 %	13.10.2025	453.164	0,09
900.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	7,750 %	Perp.	126.000	0,03
4.740.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	7,875 %	Perp.	712.434	0,15
840.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	8,375 %	Perp.	111.632	0,02
677.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	13,476 %	Perp.	123.553	0,03
4.240.000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7,250 %	13.08.2024	710.200	0,15
200.000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7,500 %	14.07.2025	34.500	0,01
100.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	8.500	0,00
400.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	47.781	0,01
26.153	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	40,666 %	31.01.2031	2.615	0,00
290.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21.06.2024	15.950	0,00
1.400.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	77.000	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenka- pitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
3.280.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24.03.2026	180.400	0,04
3.130.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	172.150	0,03
200.000	China Evergrande Group	USD	11,500 %	22.01.2023	11.500	0,00
4.230.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	02.05.2025	815.777	0,17
4.120.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	622.130	0,13
3.900.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23.02.2026	3.693.183	0,76
2.580.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	6,000 %	16.07.2025	264.450	0,05
1.390.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	5,250 %	13.05.2026	142.475	0,03
150.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	4,375 %	12.04.2027	15.375	0,00
1.130.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,125 %	22.10.2025	406.800	0,08
3.520.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	2,700 %	12.07.2026	1.245.270	0,25
1.600.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,625 %	15.12.2026	553.640	0,11
11.020.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,125 %	14.01.2027	3.663.103	0,75
2.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,800 %	06.08.2030	643.190	0,13
6.140.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,300 %	12.01.2031	1.884.120	0,39
250.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,750 %	14.11.2024	189.019	0,04
4.520.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21.09.2026	2.592.209	0,53
250.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	12,250 %	18.10.2022	20.000	0,00
970.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	77.600	0,02
780.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	62.400	0,01
650.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	52.000	0,01
440.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,875 %	19.10.2023	35.200	0,01
940.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	75.200	0,02
1.350.000	Geely Automobile Holdings Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	1.277.333	0,26
1.170.000	Greentown China Holdings Ltd.	USD	5,650 %	13.07.2025	1.027.269	0,21
3.707.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	5,625 %	24.10.2024	3.123.147	0,64
610.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	8,500 %	30.06.2022	42.700	0,01
430.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	30.100	0,01
410.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,750 %	28.09.2023	28.700	0,01
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	14.000	0,00
5.050.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	353.500	0,07
1.520.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,950 %	23.07.2025	106.400	0,02
1.240.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	10,875 %	Perp.	74.400	0,02
520.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	5,950 %	10.08.2025	45.500	0,01
2.040.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,300 %	13.02.2026	164.546	0,03
1.600.000	Logan Group Co. Ltd.	USD	6,500 %	16.07.2023	176.000	0,04
200.000	Logan Group Co. Ltd.	USD	4,700 %	06.07.2026	22.000	0,00
1.700.000	Meituan	USD	3,562 %	27.04.2027	1.482.187	0,30
500.000	Meituan	USD	4,584 %	27.04.2028	406.750	0,08
4.310.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	3.412.863	0,70
580.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	4,875 %	06.06.2025	541.692	0,11
4.370.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,250 %	26.04.2026	3.972.516	0,81
390.000	Melco Resorts Finance Ltd. ^(e)	USD	5,250 %	26.04.2026	354.527	0,07
8.900.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	7.848.176	1,61
4.010.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	3.384.500	0,69
1.370.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,375 %	04.12.2029	1.097.997	0,22
3.210.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	3.059.523	0,63
10.230.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	9.679.421	1,98
550.000	MGM China Holdings Ltd. ^(e)	USD	5,875 %	15.05.2026	520.399	0,11
3.900.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	3.471.731	0,71
315.567	Modern Land China Co. Ltd.	USD	7,000 %	30.12.2023	19.519	0,00
828.740	Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	50.340	0,01
1.522.170	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	92.723	0,02
1.517.553	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	89.520	0,02
10.180.670	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	661.744	0,14
1.540.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	1.448.713	0,30
1.450.000	NIO, Inc.	USD	3,245 %	01.02.2026	1.331.100	0,27
1.750.000	PDD Holdings, Inc.	USD	1,489 %	01.12.2025	1.696.688	0,35
1.053.478	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	7,125 %	15.01.2024	115.883	0,02
2.290.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	5,950 %	30.04.2025	203.300	0,04
2.460.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	4,900 %	13.05.2026	221.400	0,05
1.130.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	114.585	0,02
1.660.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	21.05.2024	141.100	0,03
2.150.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	219.977	0,04
200.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,950 %	22.01.2023	11.000	0,00
800.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,100 %	09.06.2023	44.000	0,01
860.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	7,350 %	15.12.2023	47.300	0,01
650.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	05.08.2024	35.750	0,01
710.000	Sands China Ltd.	USD	5,625 %	08.08.2025	690.441	0,14
600.000	Sands China Ltd.	USD	4,300 %	08.01.2026	561.148	0,11
2.360.000	Sands China Ltd.	USD	2,800 %	08.03.2027	2.030.674	0,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
1.690.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	08.08.2028	1.601.376	0,33
1.500.000	Sea Ltd.	USD	0,250 %	15.09.2026	1.210.425	0,25
750.000	Seazen Group Ltd.	USD	4,450 %	13.07.2025	360.703	0,07
1.550.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	162.750	0,03
5.270.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	553.350	0,11
750.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	8,350 %	19.04.2023	123.893	0,03
340.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	09.07.2023	51.850	0,01
2.949.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	5,950 %	26.04.2024	449.723	0,09
660.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,650 %	03.08.2024	100.650	0,02
990.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	16.07.2023	93.790	0,02
610.000	Times China Holdings Ltd.	USD	5,550 %	04.06.2024	48.800	0,01
5.240.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	08.07.2025	419.200	0,09
2.140.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,200 %	22.03.2026	171.200	0,03
1.760.000	Times China Holdings Ltd.	USD	5,750 %	14.01.2027	140.800	0,03
5.850.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	5.374.512	1,10
9.390.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	01.10.2027	8.176.859	1,67
1.610.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	1.362.905	0,28
1.040.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	54.600	0,01
2.060.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	8,500 %	26.02.2024	108.150	0,02
1.760.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,700 %	20.02.2025	92.400	0,02
300.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	15.750	0,00
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,850 %	12.08.2026	10.500	0,00
7.880.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	236.400	0,05
630.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	9,150 %	06.05.2023	31.500	0,01
4.770.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,875 %	14.04.2024	238.500	0,05
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	10.000	0,00
680.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,350 %	05.02.2025	34.000	0,01
990.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	49.500	0,01
					96.669.388	19,78
Hongkong						
4.940.000	Bank of East Asia Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	29.05.2030	4.528.288	0,93
1.800.000	Bank of East Asia Ltd. ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	1.612.089	0,33
13.790.000	Far East Horizon Ltd.	CNY	4,700 %	09.02.2024	1.867.939	0,38
1.200.000	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd.	USD	4,950 %	12.08.2024	1.021.260	0,21
660.000	GLP China Holdings Ltd.	USD	2,950 %	29.03.2026	388.987	0,08
1.800.000	Xiaomi Best Time International Ltd.	USD	3,955 %	17.12.2027	1.505.790	0,31
1.140.000	Yango Justice International Ltd.	USD	9,250 %	15.04.2023	19.950	0,00
3.640.000	Yanlord Land HK Co. Ltd.	USD	5,125 %	20.05.2026	2.761.177	0,56
					13.705.480	2,80
Indien						
4.260.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	3.219.133	0,66
6.930.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	6.394.865	1,31
1.520.000	Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250 %	10.12.2024	1.457.969	0,30
3.380.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,000 %	30.07.2027	2.907.814	0,59
570.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,100 %	02.02.2031	402.845	0,08
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,828 %	02.02.2032	143.187	0,03
5.793.900	Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15.10.2039	4.238.759	0,87
300.000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,000 %	03.08.2026	265.500	0,05
1.380.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,125 %	31.10.2026	1.335.571	0,27
3.020.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,450 %	04.06.2029	2.819.147	0,58
1.560.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	15.830	0,00
1.030.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,750 %	02.02.2026	968.557	0,20
6.550.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,250 %	27.10.2027	5.768.176	1,18
1.590.000	HDFC Bank Ltd. ^(d)	USD	3,700 %	Perp.	1.366.144	0,28
8.794.800	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	7.431.430	1,52
8.720.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	7.370.209	1,51
950.000	JSW Steel Ltd.	USD	3,950 %	05.04.2027	833.150	0,17
1.260.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11.04.2028	1.258.699	0,26
1.646.000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	1.520.612	0,31
790.000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,400 %	13.03.2024	772.213	0,16
					50.489.810	10,33
Indonesien						
1.833.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	1.660.641	0,34
3.650.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	02.11.2025	2.913.795	0,60
550.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30.03.2026	508.090	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien – (Fortsetzung)						
1.430.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^(d)	USD	4,300 %	Perp.	1.171.985	0,24
2.880.000	Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USD	7,750 %	10.02.2026	2.399.465	0,49
1.620.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	1.539.636	0,32
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A ^(c)	USD	2,500 %	26.06.2028	98.631	0,02
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B	USD	37,349 %	26.06.2032	23.513	0,00
1.770.000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23.03.2026	1.386.649	0,28
3.900.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29.04.2028	3.446.137	0,71
960.000	Pelabuhan Indonesia Persero PT	USD	4,250 %	05.05.2025	945.600	0,19
1.350.000	Saka Energi Indonesia PT	USD	4,450 %	05.05.2024	1.317.985	0,27
2.160.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	72.608	0,02
					17.484.735	3,58
Insel Man						
1.362.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	1.279.497	0,26
Japan						
1.120.000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^(d)	USD	6,900 %	Perp.	1.144.315	0,23
Jersey						
7.450.000	West China Cement Ltd.	USD	4,950 %	08.07.2026	5.093.733	1,04
Luxemburg						
490.000	Puma International Financing SA	USD	5,125 %	06.10.2024	482.961	0,10
7.487.000	Puma International Financing SA	USD	5,000 %	24.01.2026	6.881.526	1,41
					7.364.487	1,51
Malaysia						
460.000	Khazanah Capital Ltd.	USD	4,876 %	01.06.2033	464.701	0,10
840.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	01.06.2028	843.037	0,17
					1.307.738	0,27
Marshall-Inseln						
2.730.000	Seaspan Corp.	USD	5,500 %	01.08.2029	2.156.953	0,44
Mauritius						
10.410.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31.10.2026	9.080.331	1,86
6.677.400	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	5.797.970	1,19
5.840.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,550 %	29.01.2025	5.594.180	1,14
7.660.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29.07.2026	7.088.411	1,45
1.250.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	USD	5,500 %	06.04.2025	1.185.944	0,24
8.830.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	8.418.544	1,72
5.600.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	4.812.500	0,99
3.840.000	Network i2i Ltd. ^(d)	USD	3,975 %	Perp.	3.411.753	0,70
7.570.000	Network i2i Ltd. ^(d)	USD	5,650 %	Perp.	7.329.917	1,50
					52.719.550	10,79
Niederlande						
3.647.200	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	3.231.410	0,66
270.000	Jababeka International BV	USD	6,500 %	05.10.2023	266.127	0,06
2.700.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	2.420.408	0,50
9.980.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	8.711.143	1,78
1.620.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.472.694	0,30
1.620.000	Royal Capital BV ^(d)	USD	5,000 %	Perp.	1.568.836	0,32
					17.670.618	3,62
Neuseeland						
1.060.000	Westpac Banking Corp. ^(d)	USD	5,000 %	Perp.	880.680	0,18
Pakistan						
2.570.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	854.525	0,17
Philippinen						
3.730.000	Globe Telecom, Inc. ^(d)	USD	4,200 %	Perp.	3.477.442	0,71
Singapur						
780.000	APL Realty Holdings Pte Ltd.	USD	5,950 %	02.06.2024	321.898	0,07
5.626.500	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	09.02.2027	5.064.230	1,04
1.650.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23.01.2025	1.576.534	0,32
270.000	GLP Pte Ltd.	USD	3,875 %	04.06.2025	181.489	0,04
3.320.000	GLP Pte Ltd. ^(d)	USD	4,500 %	Perp.	1.200.520	0,25
2.130.000	GLP Pte Ltd. ^(d)	USD	4,600 %	Perp.	750.729	0,15
7.830.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	7.757.553	1,59
2.994.611	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30.06.2025	688.761	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Singapur – (Fortsetzung)						
92.738	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	94,767 %	30.06.2025	24.576	0,00
2.580.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd. ^(d)	USD	3,900 %	Perp.	2.458.579	0,50
4.979.142	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	4.490.750	0,92
530.000	LMIRT Capital Pte Ltd.	USD	7,500 %	09.02.2026	318.344	0,07
4.527.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	4.097.682	0,84
1.010.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd.	USD	6,950 %	12.11.2028	888.792	0,18
2.800.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14.05.2026	2.679.838	0,55
2.590.710	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30.04.2027	1.664.863	0,12
76.714	Modernland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	3,000 %	30.04.2027	20.329	0,00
932.413	Tiger Holdco Pte Ltd. ^(e)	USD	13,000 %	10.06.2023	933.392	0,19
3.620.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	4,350 %	09.06.2026	3.382.718	0,69
					37.432.577	7,66
Südkorea						
1.910.000	LOTTE Property & Development Co. Ltd.	USD	4,500 %	01.08.2025	1.870.702	0,38
1.290.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17.01.2028	1.304.925	0,27
1.659.000	Woori Bank	USD	4,875 %	26.01.2028	1.664.462	0,34
2.610.000	Woori Bank ^(d)	USD	4,250 %	Perp.	2.516.183	0,52
					7.356.272	1,51
Überstaatliche Wertpapiere						
4.100.000	Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC	USD	9,250 %	15.04.2024	3.655.088	0,75
Thailand						
700.000	Bangkok Bank PCL ^(d)	USD	3,733 %	25.09.2034	594.744	0,12
1.030.000	Bangkok Bank PCL ^(d)	USD	5,000 %	Perp.	969.256	0,20
1.130.000	Kasikornbank PCL	USD	5,458 %	07.03.2028	1.150.227	0,23
8.765.000	Kasikornbank PCL ^(d)	USD	3,343 %	02.10.2031	7.761.079	1,59
4.060.000	Minor International PCL ^(d)	USD	2,700 %	Perp.	3.649.270	0,75
3.070.000	Muang Thai Life Assurance PCL ^(d)	USD	3,552 %	27.01.2037	2.686.419	0,55
					16.810.995	3,44
Vereinigtes Königreich						
1.094.000	HSBC Holdings PLC ^(d)	USD	6,375 %	Perp.	1.053.467	0,22
2.060.000	Standard Chartered PLC ^(d)	USD	6,170 %	09.01.2027	2.080.868	0,43
2.510.000	Standard Chartered PLC ^(d)	USD	7,750 %	Perp.	2.453.399	0,50
17.530.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11.03.2025	13.067.958	2,67
290.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	203.000	0,04
					18.858.692	3,86
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.150.000	Periana Holdings LLC	USD	5,950 %	19.04.2026	2.072.057	0,42
3.200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16.04.2029	2.578.784	0,53
1.300.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	994.500	0,20
4.148.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	3.322.838	0,68
					8.968.179	1,83
Vietnam						
3.780.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	7,950 %	10.10.2025	3.184.631	0,65
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 585.924.312)					457.035.054	93,51
Investmentfonds – 4,60 %						
Irland						
22.483.596	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				22.483.596	4,60
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 22.483.596)					22.483.596	4,60
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 608.407.908)					479.518.650	98,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								
Anleihen – 0,21 %								
Britische Jungferneinseln								
1.430.000	Studio City Finance Ltd. ^(e)		USD	5,000 %	15.01.2029	1.040.468	0,21	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.445.760)						1.040.468	0,21	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.445.760)						1.040.468	0,21	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 609.853.668)						480.559.118	98,32	
Terminkontrakte – (0,03 %)								
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers					Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR								
(15)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023			Short		(1.888.956)	(46.031)	(0,01)
USD								
(7)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023			Short		(896.000)	(8.586)	(0,00)
(19)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023			Short		(2.174.016)	(6.828)	(0,00)
33	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023			Long		6.795.422	(6.703)	(0,00)
(117)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023			Short		(12.761.226)	(61.664)	(0,02)
(10)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023			Short		(1.202.969)	(8.594)	(0,00)
						(10.238.789)	(92.375)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN						(138.406)	(0,03)	
Devisentermingeschäfte – 0,02 %								
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag			Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	795.034	EUR	724.755			26.06.2023	20.083	0,01
USD	2.007.050	CNH	13.804.533			31.07.2023	60.981	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN							81.064	0,02
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,00 %)								
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag			Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	495.369	AUD	737.460			06.06.2023	17.501	0,00
USD	23.245.729	EUR	21.247.860			26.06.2023	526.244	0,11
USD	160.182	SGD	214.178			20.07.2023	1.722	0,00
USD	29.264	CNH	204.470			31.07.2023	438	0,00
USD	3.732	GBP	3.000			08.08.2023	13	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN							545.918	0,11
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag			Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	7.507.927	USD	4.973.946			06.06.2023	(108.862)	(0,02)
EUR	212.149.408	USD	232.100.244			26.06.2023	(5.257.395)	(1,09)
SGD	2.755.162	USD	2.068.868			20.07.2023	(30.447)	(0,00)
CNH	5.636.351	USD	815.613			31.07.2023	(21.038)	(0,00)
GBP	97.586	USD	122.252			08.08.2023	(1.292)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN							(5.419.034)	(1,11)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 609.853.668 USD)						475.628.660	97,31	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA						13.151.863	2,69	
EIGENKAPITAL						488.780.523	100,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 609.853.668)	480.559.118	98,32
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(138.406)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	81.064	0,02
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	545.918	0,11
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(5.419.034)	(1,11)
Andere Aktiva und Passiva	13.151.863	2,69
Eigenkapital	488.780.523	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,03 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 87,26 %						
Argentinien						
4.374.640	Cia General de Combustibles SA	USD	9,500 %	08.03.2025	4.345.248	0,15
7.766.727	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	7.590.762	0,26
5.181.740	Telecom Argentina SA	USD	8,500 %	06.08.2025	4.962.475	0,17
1.688.000	YPF SA	USD	8,750 %	04.04.2024	1.595.776	0,05
1.625.000	YPF SA	USD	8,500 %	23.03.2025	1.488.537	0,05
2.000.000	YPF SA	USD	8,500 %	28.07.2025	1.739.525	0,06
8.020.000	YPF SA	USD	6,950 %	21.07.2027	6.053.095	0,21
5.650.000	YPF SA	USD	8,500 %	27.06.2029	4.456.861	0,15
3.650.000	YPF SA	USD	7,000 %	15.12.2047	2.360.044	0,08
					34.592.323	1,18
Australien						
4.590.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	4.283.893	0,15
20.730.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	19.801.296	0,68
					24.085.189	0,83
Bermuda						
10.310.000	Geopark Ltd.	USD	5,500 %	17.01.2027	8.354.554	0,28
2.890.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	09.11.2027	2.739.092	0,09
5.780.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18.08.2025	5.386.425	0,18
10.070.000	Sagcor Financial Co. Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	9.527.831	0,33
10.310.000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14.10.2038	8.944.930	0,31
29.930.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	26.811.070	0,92
+ 5.200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	4,000 %	15.08.2026	4.617.600	0,16
					66.381.502	2,27
Brasilien						
9.490.000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	USD	4,125 %	20.09.2031	8.052.858	0,28
6.320.000	Banco do Brasil SA ^(c)	USD	9,000 %	Perp.	6.325.230	0,22
30.460.000	Banco do Brasil SA ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	26.556.703	0,91
+ 423.000	BRF SA	USD	4,875 %	24.01.2030	338.772	0,01
2.510.000	BRF SA	USD	5,750 %	21.09.2050	1.680.947	0,06
8.550.000	Samarco Mineracao SA	USD	4,125 %	01.11.2022	4.873.500	0,17
6.320.000	Samarco Mineracao SA	USD	5,750 %	24.10.2023	3.665.600	0,12
1.180.000	Samarco Mineracao SA	USD	5,375 %	26.09.2024	678.500	0,02
					52.172.110	1,79
Britische Jungferinseln						
8.961.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	7.275.167	0,25
29.510.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	27.547.585	0,94
3.160.817	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	268.116	0,01
4.630.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12.05.2026	4.236.103	0,15
1.450.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18.05.2026	944.117	0,03
7.910.000	HKT Capital No 5 Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2029	7.095.547	0,24
20.610.000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3,875 %	13.11.2029	15.017.683	0,51
5.240.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(c)	USD	4,125 %	Perp.	3.556.296	0,12
2.940.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	2.486.762	0,09
7.620.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,000 %	17.11.2028	6.875.526	0,24
3.050.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,125 %	17.11.2031	2.621.223	0,09
2.810.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd. ^(c)	USD	6,946 %	Perp.	397.362	0,01
+ 3.932.380	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	3.852.769	0,13
8.580.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	7.823.995	0,27
1.830.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	1.506.515	0,05
1.460.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	1.062.296	0,04
990.000	Universe Trek Ltd.	USD	4,549 %	15.06.2026	953.494	0,03
					93.520.556	3,20
Kanada						
10.810.000	ShaMaran Petroleum Corp. ^(d)	USD	12,000 %	30.07.2025	10.292.020	0,35
Cayman-Inseln						
1.890.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	7,875 %	Perp.	284.072	0,01
860.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	8,375 %	Perp.	114.290	0,00
182.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	15.470	0,00
728.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	2,500 %	31.01.2031	86.960	0,00
46.574	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	40,666 %	31.01.2031	4.657	0,00
2.220.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	122.100	0,01
1.660.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	91.300	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenka- pitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)							
	1.430.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	215.934	0,01
+	4.670.000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23.02.2026	4.422.350	0,15
	2.110.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd.	USD	6,000 %	16.07.2025	216.275	0,01
+	2.920.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,125 %	22.10.2025	1.051.200	0,04
+	5.340.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	7,250 %	08.04.2026	2.073.522	0,07
+	1.020.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,625 %	15.12.2026	352.946	0,01
	2.560.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	5,125 %	14.01.2027	850.957	0,03
	5.820.000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,875 %	22.10.2030	1.809.089	0,06
	9.248.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	8.635.135	0,30
+	7.080.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	2,625 %	17.09.2030	5.944.138	0,20
	960.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	76.800	0,00
	1.040.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	83.200	0,00
	530.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	42.400	0,00
	2.220.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	177.600	0,01
	23.570.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	23.454.919	0,80
	5.570.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,250 %	13.10.2032	5.735.624	0,20
	4.610.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13.10.2122	4.187.413	0,14
	12.210.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	10.408.323	0,36
	4.920.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	3.947.845	0,14
	2.990.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	209.300	0,01
	550.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	10,875 %	23.07.2023	38.500	0,00
	400.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	28.000	0,00
	2.910.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	203.700	0,01
	1.100.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	88.638	0,00
	1.865.206	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	1.667.257	0,06
	2.860.000	Logan Group Co. Ltd.	USD	4,850 %	14.12.2026	314.600	0,01
	1.500.000	Meituan	USD	3,562 %	27.04.2027	1.307.813	0,05
	3.900.000	Meituan	USD	4,584 %	27.04.2028	3.172.650	0,11
+	14.780.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	11.703.506	0,40
	3.220.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	4,875 %	06.06.2025	3.007.327	0,10
	3.740.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	3.297.997	0,11
+	10.090.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	8.516.111	0,29
	13.560.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,375 %	04.12.2029	10.867.764	0,37
+	6.890.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	6.519.180	0,22
	5.320.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	4.735.797	0,16
	371.935	Modern Land China Co. Ltd.	USD	7,000 %	30.12.2023	23.005	0,00
	836.854	Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	50.833	0,00
	1.394.756	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	84.962	0,00
	1.859.675	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	109.702	0,00
	2.714.092	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	176.416	0,01
	1.210.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	1.138.274	0,04
	3.600.000	NIO, Inc.	USD	3,245 %	01.02.2026	3.304.800	0,11
	45.741	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.	USD	5,994 %	02.06.2025	42.842	0,00
	2.470.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	250.464	0,01
	2.090.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	213.838	0,01
	3.990.000	Sands China Ltd.	USD	4,300 %	08.01.2026	3.731.638	0,13
	18.550.000	Sands China Ltd.	USD	2,800 %	08.03.2027	15.961.440	0,55
	18.790.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	08.08.2028	17.804.652	0,61
	1.497.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,600 %	15.07.2026	157.185	0,01
	3.750.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	393.750	0,01
+	2.130.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	4,600 %	13.07.2030	223.650	0,01
	1.500.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	157.500	0,01
	6.270.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	09.07.2023	956.175	0,03
+	1.640.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,950 %	11.10.2023	250.100	0,01
	3.780.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	5,950 %	26.04.2024	576.450	0,02
	1.600.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,650 %	03.08.2024	244.000	0,01
	1.040.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	10.01.2025	158.600	0,01
	3.240.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	26.01.2026	494.100	0,02
	5.000.000	Vale Overseas Ltd.	USD	3,750 %	08.07.2030	4.450.375	0,15
	1.850.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	1.801.849	0,06
	15.640.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	14.368.781	0,49
	7.440.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	6.298.146	0,22
	1.550.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	81.375	0,00
	3.300.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	173.250	0,01
	1.410.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,350 %	13.01.2027	74.025	0,00
	8.900.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	267.000	0,01
	840.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	8,350 %	10.03.2024	42.000	0,00
	1.400.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	70.000	0,00
	1.340.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	67.000	0,00
					204.280.836	7,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Chile						
12.680.000	CAP SA	USD	3,900 %	27.04.2031	9.392.742	0,32
17.760.000	Cia Cervecerias Unidas SA	USD	3,350 %	19.01.2032	15.130.898	0,52
8.425.000	Enel Americas SA	USD	4,000 %	25.10.2026	8.139.087	0,28
16.916.611	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	16.561.637	0,57
10.480.000	Interchile SA	USD	4,500 %	30.06.2056	8.617.966	0,29
1.430.000	Inversiones CMPC SA	USD	4,375 %	04.04.2027	1.384.065	0,05
10.000.000	Inversiones CMPC SA	USD	3,000 %	06.04.2031	8.129.588	0,28
11.094.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	USD	4,375 %	28.01.2025	10.927.590	0,37
					78.283.573	2,68
Kolumbien						
5.150.000	Banco Davivienda SA ^(c)	USD	6,650 %	Perp.	3.643.612	0,13
44.100.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	42.825.179	1,47
24.100.000	Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	18.123.983	0,62
29.660.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	28.897.182	0,99
180.000	Ecopetrol SA	USD	5,875 %	28.05.2045	117.999	0,00
20.010.000	Ecopetrol SA	USD	5,875 %	02.11.2051	12.680.087	0,43
12.630.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,250 %	18.07.2029	9.689.420	0,33
4.430.000	Oleoducto Central SA	USD	4,000 %	14.07.2027	3.800.398	0,13
					119.777.860	4,10
Zypern						
23.700.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	14.457.000	0,50
Dominikanische Republik						
30.092.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	29.570.092	1,01
Guatemala						
25.060.000	Banco Industrial SA ^(c)	USD	4,875 %	29.01.2031	23.492.497	0,81
16.150.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	12.684.775	0,43
					36.177.272	1,24
Hongkong						
2.970.000	Bank of East Asia Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	29.05.2030	2.722.473	0,10
21.900.000	Far East Horizon Ltd.	CNY	4,700 %	09.02.2024	2.966.487	0,10
					5.688.960	0,20
Ungarn						
5.350.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	7,350 %	04.03.2026	5.759.475	0,20
26.954.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	2,875 %	15.07.2029	26.776.311	0,91
					32.535.786	1,11
Indien						
9.360.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	7.073.024	0,24
2.440.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22.07.2031	1.757.678	0,06
4.290.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	3.958.726	0,14
9.350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	8.083.169	0,28
5.120.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	4.122.445	0,14
1.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,100 %	02.02.2031	706.745	0,02
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,828 %	02.02.2032	286.374	0,01
667.500	Adani Renewable Energy RJ Ltd. / Kodangal Solar Parks Pvt Ltd. / Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15.10.2039	488.336	0,02
1.898.950	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21.05.2036	1.472.489	0,05
690.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	7.002	0,00
2.440.000	HDFC Bank Ltd. ^(c)	USD	3,700 %	Perp.	2.096.472	0,07
+ 1.209.600	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	1.022.088	0,04
5.210.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	4.403.531	0,15
1.800.000	Reliance Industries Ltd.	USD	4,125 %	28.01.2025	1.762.655	0,06
10.360.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	9.781.808	0,33
13.180.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	11.050.409	0,38
					58.072.951	1,99
Indonesien						
2.539.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	2.300.255	0,08
2.527.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	02.11.2025	2.017.304	0,07
4.140.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	3.934.625	0,13
825.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie A ^(e)	USD	2,500 %	26.06.2028	232.487	0,01
4.715.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Serie B	USD	37,349 %	26.06.2032	316.754	0,01
4.700.000	Freeport Indonesia PT	USD	5,315 %	14.04.2032	4.419.410	0,15
4.840.000	Freeport Indonesia PT	USD	6,200 %	14.04.2052	4.356.000	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien – (Fortsetzung)						
8.840.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,398 %	09.06.2031	7.459.280	0,26
6.220.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	5.230.833	0,18
590.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	433.075	0,01
4.770.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20.09.2027	4.680.646	0,16
1.490.000	Pertamina Geothermal Energy PT	USD	5,150 %	27.04.2028	1.490.000	0,05
4.103.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	USD	5,125 %	16.05.2024	4.094.774	0,14
3.770.000	Saka Energi Indonesia PT	USD	4,450 %	05.05.2024	3.680.594	0,13
1.900.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	63.869	0,00
3.050.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	4,250 %	21.01.2025	2.976.754	0,10
5.080.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	2,750 %	20.01.2026	4.699.000	0,16
					52.385.660	1,79
Irland						
32.530.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^{(c)(f)}	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00
7.680.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(f)	USD	4,700 %	29.01.2025	0	0,00
24.646.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(f)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00
					0	0,00
Insel Man						
33.740.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	31.696.199	1,09
Israel						
1.880.000	Bank Hapoalim BM ^{(c)(d)}	USD	3,255 %	21.01.2032	1.592.689	0,05
29.020.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^{(c)(d)}	USD	3,275 %	29.01.2031	25.832.334	0,88
3.970.000	ICL Group Ltd. ^(d)	USD	6,375 %	31.05.2038	3.978.764	0,14
3.590.000	Israel Electric Corp. Ltd. ^(d)	USD	3,750 %	22.02.2032	3.098.785	0,11
9.130.000	Leviathan Bond Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	30.06.2023	9.107.061	0,31
10.760.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,077 %	07.04.2031	9.371.772	0,32
					52.981.405	1,81
Jersey						
5.668.569	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	4.834.127	0,17
5.822.581	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	4.703.699	0,16
					9.537.826	0,33
Kasachstan						
10.510.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	9.525.318	0,33
3.950.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	2.970.311	0,10
1.940.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19.04.2047	1.495.561	0,05
					13.991.190	0,48
Luxemburg						
13.770.000	Altice Financing SA	EUR	2,250 %	15.01.2025	13.653.715	0,47
1.730.000	Altice Financing SA	EUR	4,250 %	15.08.2029	1.417.861	0,05
3.050.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	2.537.954	0,09
+ 8.140.496	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	6.839.014	0,23
200.000	MHP Lux SA	USD	6,250 %	19.09.2029	100.000	0,00
303.000	Puma International Financing SA	USD	5,000 %	24.01.2026	278.496	0,01
12.390.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	10.520.039	0,36
1.970.000	Tupy Overseas SA	USD	4,500 %	16.02.2031	1.553.887	0,05
					36.900.966	1,26
Malaysia						
14.260.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	11.476.020	0,39
Mauritius						
14.970.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	13.624.758	0,47
3.552.600	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	3.084.714	0,11
+ 5.223.850	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	4.479.451	0,15
4.730.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	4.509.594	0,15
8.380.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	7.201.563	0,25
12.900.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	12.596.302	0,43
9.917.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	9.778.856	0,33
3.000.000	Network i2i Ltd. ^(c)	USD	5,650 %	Perp.	2.904.855	0,10
					58.180.093	1,99
Mexiko						
14.300.000	America Movil SAB de CV	MXN	7,125 %	09.12.2024	758.719	0,03
6.750.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	5.767.014	0,20
10.370.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	9.743.237	0,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenka- pitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
5.970.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander ^(c)	USD	5,950 %	01.10.2028	5.908.345	0,20
16.007.000	BBVA Bancomer SA ^(c)	USD	5,125 %	18.01.2033	14.118.174	0,48
5.970.000	BBVA Bancomer SA ^(c)	USD	5,875 %	13.09.2034	5.384.179	0,18
7.929.000	Cemex SAB de CV	USD	3,875 %	11.07.2031	6.583.231	0,23
7.750.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125 %	Perp.	6.825.222	0,23
12.130.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	9,125 %	Perp.	12.085.665	0,41
28.420.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	21.263.631	0,73
26.570.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	22.772.616	0,78
11.203.000	Gruma SAB de CV	USD	4,875 %	01.12.2024	11.147.741	0,38
+ 2.620.000	Industrias Penoles SAB de CV	USD	4,750 %	06.08.2050	2.079.913	0,07
11.963.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	11.480.712	0,39
810.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	777.345	0,03
1.660.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	1.537.285	0,05
5.590.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	5.176.759	0,18
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	305.701	0,01
1.510.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	1.154.021	0,04
12.654.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	9.745.794	0,33
2.920.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	2.248.911	0,08
11.320.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	09.02.2028	11.577.105	0,40
3.060.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	04.05.2053	3.073.770	0,11
27.350.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	04.04.2032	24.752.365	0,85
200.000	Trust Fibra Uno	USD	6,950 %	30.01.2044	165.025	0,01
					196.432.480	6,73
Marokko						
26.170.000	OCP SA	USD	5,125 %	23.06.2051	18.922.807	0,65
Niederlande						
6.470.000	Braskem Netherlands Finance BV	USD	4,500 %	31.01.2030	5.478.844	0,19
4.930.000	First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV	USD	8,625 %	27.10.2025	4.541.516	0,15
2.209.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	1.957.168	0,07
7.560.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	6.762.099	0,23
9.790.000	Metinvest BV	EUR	5,625 %	17.06.2025	7.160.490	0,24
12.580.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	8.365.700	0,29
1.240.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	756.400	0,03
1.525.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17.10.2029	884.500	0,03
16.710.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	14.979.638	0,51
+ 22.250.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	19.421.135	0,66
24.761.415	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	21.947.466	0,75
14.160.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	13.072.065	0,45
9.160.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	8.716.509	0,30
2.560.000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,999 %	27.01.2028	2.558.829	0,09
19.270.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	17.517.779	0,60
30.430.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	25.268.045	0,86
6.050.000	Prosus NV	USD	4,193 %	19.01.2032	4.978.409	0,17
5.300.000	Royal Capital BV ^(c)	USD	5,000 %	Perp.	5.132.613	0,18
490.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,125 %	15.10.2024	500.731	0,02
6.480.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	6.285.306	0,21
5.620.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15.09.2029	6.078.884	0,21
1.617.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	2,800 %	21.07.2023	1.606.991	0,05
10.487.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	6,000 %	15.04.2024	10.443.374	0,36
17.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	4,750 %	09.05.2027	15.805.017	0,54
2.180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	7,875 %	15.09.2029	2.234.500	0,08
15.450.000	VEON Holdings BV	USD	3,375 %	25.11.2027	10.969.500	0,38
3.790.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	3.429.969	0,12
					226.853.477	7,77
Nigeria						
22.070.000	Access Bank PLC	USD	6,125 %	21.09.2026	17.568.603	0,60
30.510.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	24.211.897	0,83
					41.780.500	1,43
Norwegen						
6.584.438	DNO ASA ^(d)	USD	8,375 %	29.05.2024	6.623.239	0,23
19.370.000	DNO ASA ^(d)	USD	7,875 %	09.09.2026	18.242.389	0,62
					24.865.628	0,85
Panama						
4.190.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	3.337.932	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama – (Fortsetzung)						
11.590.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	8.737.324	0,30
25.450.098	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	22.100.420	0,76
200.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	188.926	0,00
20.880.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	17.134.650	0,59
					51.499.252	1,76
Paraguay						
22.650.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	20.605.555	0,70
29.150.000	Telefonica Celular del Paraguay SA	USD	5,875 %	15.04.2027	26.797.449	0,92
					47.403.004	1,62
Peru						
8.471.762	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6,875 %	30.04.2043	8.013.758	0,27
18.600.000	Consortio Transmantaro SA	USD	4,700 %	16.04.2034	17.013.792	0,58
23.501.860	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	22.344.863	0,77
20.090.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	17.197.040	0,59
23.640.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	20.004.286	0,69
					84.573.739	2,90
Philippinen						
5.620.000	Globe Telecom, Inc. ^(c)	USD	4,200 %	Perp.	5.239.470	0,18
9.370.000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4,750 %	17.06.2030	9.090.118	0,31
1.930.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(c)	USD	6,500 %	Perp.	1.502.519	0,05
8.490.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(c)	USD	7,000 %	Perp.	6.187.321	0,21
					22.019.428	0,75
Katar						
1.344.612	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	5,838 %	30.09.2027	1.377.219	0,05
4.399.655	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	6,332 %	30.09.2027	4.535.571	0,15
					5.912.790	0,20
Rumänien						
9.600.000	Banca Comerciala Romana SA ^(c)	EUR	7,625 %	19.05.2027	10.365.715	0,36
13.780.000	Banca Transilvania SA ^(c)	EUR	8,875 %	27.04.2027	15.026.256	0,51
					25.391.971	0,87
Singapur						
3.750.000	ABJA Investment Co. Pte Ltd.	USD	5,450 %	24.01.2028	3.731.409	0,13
1.292.700	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	09.02.2027	1.163.517	0,04
1.560.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23.01.2025	1.490.541	0,05
+ 6.390.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	6.330.877	0,22
3.150.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd. ^(c)	USD	3,900 %	Perp.	3.001.753	0,10
16.376.580	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	14.770.242	0,51
668.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	604.650	0,02
5.190.626	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30.04.2027	1.193.844	0,04
216.155	Modernland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	3,000 %	30.04.2027	57.281	0,00
7.364.572	Tiger Holdco Pte Ltd. ^(d)	USD	13,000 %	10.06.2023	7.372.305	0,25
+ 1.160.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	4,350 %	09.06.2026	1.083.965	0,04
					40.800.384	1,40
Südafrika						
12.560.000	Absa Group Ltd. ^(c)	USD	6,375 %	Perp.	11.417.134	0,39
12.480.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	11.117.434	0,38
3.610.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,750 %	06.08.2023	3.577.736	0,12
5.910.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11.02.2025	5.665.828	0,19
6.170.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	5.315.085	0,18
4.680.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10.08.2028	4.248.562	0,15
9.710.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	9.309.584	0,32
					50.651.363	1,73
Südkorea						
3.660.000	POSCO	USD	5,625 %	17.01.2026	3.679.197	0,13
3.070.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	3.155.262	0,11
8.430.000	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ^(c)	USD	2,875 %	Perp.	7.411.171	0,25
+ 5.400.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17.01.2028	5.462.478	0,19
7.030.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,500 %	17.01.2033	7.075.976	0,24
					26.784.084	0,92

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien						
2.880.000	EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA	USD	5,375 %	30.12.2030	1.870.819	0,06
11.088.133	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	9.860.688	0,34
					11.731.507	0,40
Überstaatliche Wertpapiere						
1.500.000	African Export-Import Bank ^(d)	USD	2,634 %	17.05.2026	1.347.075	0,05
8.760.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	7.866.918	0,27
13.010.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	10.573.617	0,36
16.630.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	14.353.852	0,49
3.330.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	3.120.143	0,11
24.320.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	23.334.797	0,80
5.450.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,125 %	30.06.2028	4.413.356	0,15
10.220.000	Mongolian Mining Corp. / Energy Resources LLC	USD	9,250 %	15.04.2024	9.110.977	0,31
7.890.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC	USD	3,750 %	16.10.2029	6.433.565	0,22
					80.554.300	2,76
Thailand						
16.010.000	Bangkok Bank PCL ^(c)	USD	3,466 %	23.09.2036	12.914.346	0,44
9.680.000	Minor International PCL ^(c)	USD	2,700 %	Perp.	8.700.723	0,30
8.240.000	Muang Thai Life Assurance PCL ^(c)	USD	3,552 %	27.01.2037	7.210.453	0,24
8.700.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	5.793.200	0,20
3.630.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	3.468.365	0,12
					38.087.087	1,30
Türkei						
10.600.000	Akbank TAS	USD	6,800 %	06.02.2026	9.792.863	0,34
38.670.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	30.043.787	1,03
19.880.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	19.123.764	0,66
27.180.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,500 %	20.01.2029	23.791.537	0,81
5.185.579	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	4.309.955	0,15
32.980.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375 %	15.11.2024	31.374.864	1,07
5.380.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	4.800.184	0,16
16.760.000	Yapı ve Kredi Bankası AS ^(c)	USD	13,875 %	Perp.	16.763.771	0,57
					140.000.725	4,79
Vereinigte Arabische Emirate						
3.420.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	3.172.050	0,11
640.000	DP World Ltd. ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	695.291	0,02
1.750.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	1.622.889	0,05
3.460.000	DP World Ltd.	USD	4,700 %	30.09.2049	2.898.018	0,10
19.650.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	17.758.147	0,61
4.780.000	NBK SPC Ltd. ^(c)	USD	1,625 %	15.09.2027	4.284.912	0,15
30.620.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(c)	USD	4,500 %	Perp.	28.210.665	0,97
					58.641.972	2,01
Vereinigtes Königreich						
+ 19.660.000	Anglo American Capital PLC	USD	5,500 %	02.05.2033	19.215.684	0,66
8.810.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	7.730.269	0,26
8.250.000	Prudential Funding Asia PLC ^(c)	USD	2,950 %	03.11.2033	7.058.019	0,24
25.320.000	Standard Chartered PLC ^(c)	USD	6,170 %	09.01.2027	25.576.492	0,88
3.670.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	7,767 %	16.11.2028	3.943.121	0,13
+ 15.010.000	Tullow Oil PLC	USD	7,000 %	01.03.2025	8.161.650	0,28
1.950.000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11.03.2025	1.453.652	0,05
					73.138.887	2,50
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.030.000	Azul Investments LLP	USD	5,875 %	26.10.2024	1.655.485	0,06
5.920.000	Azul Investments LLP	USD	7,250 %	15.06.2026	4.563.025	0,16
11.110.000	Hikma Finance USA LLC	USD	3,250 %	09.07.2025	10.529.725	0,36
1.820.000	Kosmos Energy Ltd. ^(d)	USD	7,125 %	04.04.2026	1.596.700	0,05
28.350.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	24.871.668	0,85
4.000.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	3.423.640	0,12
2.770.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,500 %	01.03.2028	2.294.239	0,08
6.900.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	5.278.500	0,18
30.790.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	30.379.569	1,04
380.000	Sasol Financing USA LLC	USD	6,500 %	27.09.2028	337.091	0,01
14.290.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	03.05.2029	13.734.833	0,47
10.710.000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16.11.2026	9.355.774	0,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
6.680.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,375 %	31.12.2025	6.079.061	0,21
4.950.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,750 %	31.01.2028	4.305.920	0,15
6.640.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15.11.2028	6.423.941	0,22
3.700.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	2.963.959	0,10
					127.793.130	4,38
Usbekistan						
15.550.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	14.286.563	0,49
7.300.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	6.765.695	0,23
1.580.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750 %	02.12.2024	1.470.158	0,05
					22.522.416	0,77
Venezuela						
35.140.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	1.054.200	0,04
2.440.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	61.000	0,00
					1.115.200	0,04
Vietnam						
4.710.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	7,950 %	10.10.2025	3.968.151	0,14
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 2.993.286.762)					2.548.481.671	87,26
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 7,88 %						
Irland						
230.069.034	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(g)(h)}				230.069.034	7,88
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 230.069.034)					230.069.034	7,88
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 3.223.355.796)					2.778.550.705	95,14
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 0,92 %						
Guatemala						
1.730.000	Banco Industrial SA ^{(c)(d)}	USD	4,875 %	29.01.2031	1.621.789	0,06
Luxemburg						
8.660.000	Altice Financing SA ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	6.800.005	0,23
350.000	Tupy Overseas SA ^(d)	USD	4,500 %	16.02.2031	276.071	0,01
					7.076.076	0,24
Mexiko						
5.440.000	Cemex SAB de CV ^{(c)(d)}	USD	5,125 %	Perp.	4.790.865	0,16
300.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV ^(d)	USD	3,800 %	08.04.2024	295.089	0,01
890.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV ^(d)	USD	3,250 %	12.03.2025	862.023	0,03
1.610.000	Minera Mexico SA de CV ^(d)	USD	4,500 %	26.01.2050	1.213.682	0,04
					7.161.659	0,24
Panama						
2.420.000	Telecomunicaciones Digitales SA ^(d)	USD	4,500 %	30.01.2030	1.985.913	0,07
Paraguay						
1.140.000	Telefonica Celular del Paraguay SA ^(d)	USD	5,875 %	15.04.2027	1.047.996	0,04
Peru						
718.025	Atlantica Transmision Sur SA ^(d)	USD	6,875 %	30.04.2043	679.207	0,03
1.350.000	Consorcio Transmantaro SA ^(d)	USD	4,700 %	16.04.2034	1.234.872	0,04
					1.914.079	0,07
Katar						
407.916	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III ^(d)	USD	5,838 %	30.09.2027	417.808	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Überstaatliche Wertpapiere							
+	5.630.000 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners ^(d)	USD	4,050 %	27.04.2026	4.859.422	0,16	
	3.569.711 Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. ^(d)	USD	8,000 %	31.12.2026	805.336	0,03	
					5.664.758	0,19	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 33.900.616)					26.890.078	0,92	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 33.900.616)					26.890.078	0,92	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 3.257.256.412)					2.805.440.783	96,06	
Terminkontrakte – 0,05 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
448	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			57.344.000	615.609	0,02
423	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			48.400.453	293.760	0,01
480	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			52.353.750	123.837	0,00
507	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			69.078.750	781.526	0,03
					227.176.953	1.814.732	0,06
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.814.732	0,06	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
1.122	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			231.044.345	(240.221)	(0,00)
(262)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(31.517.781)	(243.322)	(0,01)
					199.526.564	(483.543)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(483.543)	(0,01)	
Devisentermingeschäfte – 0,11 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	128.822.750	EUR	117.400.756		26.06.2023	3.290.832	0,11
USD	3.094.780	CNH	21.285.853		31.07.2023	94.045	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.384.877	0,11	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	4.804.812	USD	5.180.948		26.06.2023	(43.355)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(43.355)	(0,00)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,79%)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	2.395.399	USD	470.358		02.06.2023	1.628	0,00
USD	480.168	BRL	2.395.400		02.06.2023	8.181	0,00
USD	23.877	BRL	119.878		05.06.2023	266	0,00
USD	374.292	AUD	561.185		06.06.2023	10.647	0,00
USD	10.439	CHF	9.483		16.06.2023	32	0,00
USD	20.266.409	EUR	18.675.722		26.06.2023	297.206	0,01
USD	25.659	BRL	129.988		05.07.2023	183	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.527.220	SGD	2.039.098	20.07.2023	18.585	0,00
USD	636.600	GBP	510.716	08.08.2023	3.557	0,00
USD	40.746	AUD	62.115	30.08.2023	369	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **340.654** **0,01**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	119.878	USD	23.786	05.06.2023	(175)	(0,00)
AUD	6.041.968	USD	3.997.700	06.06.2023	(82.548)	(0,00)
CHF	932.116	USD	1.023.725	16.06.2023	(763)	(0,00)
EUR	869.282.587	USD	951.211.064	26.06.2023	(21.722.073)	(0,74)
SGD	39.596.350	USD	29.741.224	20.07.2023	(445.670)	(0,02)
GBP	76.301.226	USD	95.586.674	08.08.2023	(1.009.749)	(0,04)
BRL	2.250.426	USD	444.958	17.08.2023	(7.530)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(23.268.508)** **(0,80)**

Swap-Kontrakte – (0,04 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
16.240.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2030	154.341	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS **154.341** **0,01**

Credit-Default-Swaps						
10.580.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	94.652	0,00
25.690.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	143.594	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **238.246** **0,01**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **392.587** **0,02**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
42.340.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(223.067)	(0,01)
24.060.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(194.649)	(0,01)
2.400.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(27.794)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS **(445.510)** **(0,02)**

Credit-Default-Swaps						
33.620.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.12.2027	(621.559)	(0,02)
28.390.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(546.084)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS **(1.167.643)** **(0,04)**

UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **(1.613.153)** **(0,06)**

MARKTWERT DER ANLAGEN **2.785.965.074** **95,39**
(Kosten USD 3.257.256.412)

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **134.498.974** **4,61**

EIGENKAPITAL **2.920.464.048** **100,00**

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 3.257.256.412)	2.805.440.783	96,06
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.814.732	0,06
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(483.543)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.384.877	0,11
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(43.355)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	340.654	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(23.268.508)	(0,80)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	392.587	0,02
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.613.153)	(0,06)
Andere Aktiva und Passiva	134.498.974	4,61
Eigenkapital	2.920.464.048	100,00

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

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

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,22 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 88,78 %						
Angola						
200.000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09.05.2028	178.611	0,37
Argentinien						
251	Argentina Government International Bond	EUR	0,500 %	09.07.2029	59	0,00
266.608	Argentina Government International Bond	USD	25,788 %	09.07.2029	68.699	0,14
100.000	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	26.652	0,06
329.339	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	1,500 %	09.07.2035	77.918	0,16
60.000	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	3,875 %	09.01.2038	17.471	0,04
33.030	Cia General de Combustibles SA	USD	9,500 %	08.03.2025	32.808	0,07
33.469	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	32.711	0,07
20.000	YPF SA	USD	6,950 %	21.07.2027	15.095	0,03
110.000	YPF SA	USD	7,000 %	15.12.2047	71.125	0,15
					342.538	0,72
Australien						
230.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	219.696	0,46
Aserbaidshjan						
210.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	179.291	0,38
Benin						
190.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	151.334	0,32
Bermuda						
200.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15.07.2032	197.376	0,41
200.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18.08.2025	186.382	0,39
200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	179.159	0,38
					562.917	1,18
Brasilien						
232.000	Banco do Brasil SA ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	202.270	0,42
13.359.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13,192 %	01.01.2024	2.449.944	5,14
3.377.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2027	674.929	1,42
4.863.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2029	950.034	1,99
280.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20.10.2033	275.240	0,58
					4.552.417	9,55
Britische Jungferninseln						
220.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	178.611	0,38
13.268	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	1.125	0,00
200.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	172.050	0,36
					351.786	0,74
Kanada						
145.000	Shamaran Petroleum Corp. ^(e)	USD	12,000 %	30.07.2025	138.052	0,29
Cayman-Inseln						
200.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	5,625 %	24.10.2024	168.500	0,35
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	170.488	0,36
260.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(d)	USD	10,875 %	Perp.	15.600	0,03
+ 590.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	497.969	1,04
200.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	190.624	0,40
154.044	Modern Land China Co. Ltd.	USD	8,000 %	30.12.2024	9.357	0,02
154.044	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2025	9.384	0,02
154.044	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	9.087	0,02
154.044	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2027	10.013	0,02
170.000	NIO, Inc.	USD	3,245 %	01.02.2026	156.060	0,33
200.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	20.281	0,04
200.000	Sands China Ltd.	USD	5,400 %	08.08.2028	189.512	0,40
200.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	183.744	0,39
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	6.000	0,01
					1.636.619	3,43
Chile						
1.441.315.600	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1,500 %	01.03.2026	1.688.178	3,54
190.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(e)	CLP	6,000 %	01.04.2033	247.732	0,52
290.000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	07.03.2042	256.235	0,54
					2.192.145	4,60

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kolumbien						
371.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	360.275	0,76
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30.01.2030	154.437	0,32
325.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	217.078	0,46
2.013.700.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,000 %	26.03.2031	365.601	0,77
1.601.600.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	306.643	0,64
290.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	282.542	0,59
					1.686.576	3,54
Costa Rica						
200.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	202.370	0,42
Tschechische Republik						
6.450.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	244.760	0,51
13.750.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	577.852	1,21
11.200.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 138	CZK	1,750 %	23.06.2032	403.846	0,85
6.250.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	221.263	0,47
					1.447.721	3,04
Dominikanische Republik						
260.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	255.491	0,54
7.670.000	Dominican Republic International Bond	DOP	8,000 %	12.02.2027	125.433	0,26
330.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22.02.2029	307.676	0,64
					688.600	1,44
Ecuador						
357.110	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	5,500 %	31.07.2030	176.680	0,37
Ägypten						
390.000	Egypt Government International Bond	USD	5,875 %	16.02.2031	212.487	0,45
El Salvador						
30.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	25.842	0,06
80.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28.02.2029	48.120	0,10
150.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	01.02.2041	77.475	0,16
					151.437	0,32
Ghana						
270.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	07.05.2042	103.849	0,22
Guatemala						
210.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	196.659	0,41
Ungarn						
154.990.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	357.573	0,75
70.870.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	151.671	0,32
59.410.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	135.658	0,28
23.350.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A	HUF	2,250 %	20.04.2033	42.989	0,09
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.560	0,43
200.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22.09.2031	152.581	0,32
200.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	119.630	0,25
					1.163.662	2,44
Indien						
330.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	249.369	0,52
200.000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21.01.2029	169.042	0,36
					418.411	0,88
Indonesien						
200.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	190.079	0,40
200.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11.01.2033	202.641	0,42
10.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,125 %	15.01.2045	9.930	0,02
270.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,200 %	23.09.2061	179.842	0,38
14.515.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71	IDR	9,000 %	15.03.2029	1.099.519	2,31
3.960.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74	IDR	7,500 %	15.08.2032	284.253	0,59
1.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR82	IDR	7,000 %	15.09.2030	69	0,00
4.104.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	275.562	0,58
3.734.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR97	IDR	7,125 %	15.06.2043	261.679	0,55
					2.503.574	5,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Irland							
1.280.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^{(d)(f)}	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00	
1.680.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(f)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00	
					0	0,00	
Elfenbeinküste							
120.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,250 %	22.03.2030	104.986	0,22	
Jordanien							
200.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	197.727	0,41	
Libanon							
350.000	Lebanon Government International Bond	USD	8,250 %	12.04.2021	21.466	0,05	
60.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	3.675	0,01	
80.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,000 %	27.01.2023	4.900	0,01	
40.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,000 %	20.03.2028	2.425	0,01	
20.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,150 %	20.11.2031	1.214	0,00	
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 88	USD	8,200 %	17.05.2033	1.223	0,00	
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Serie 89	USD	8,250 %	17.05.2034	1.198	0,00	
					36.101	0,08	
Luxemburg							
150.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	124.817	0,26	
Malaysia							
220.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	177.049	0,37	
Mauritius							
200.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	182.028	0,38	
+	238.750	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	204.728	0,43
					386.756	0,81	
Mexiko							
224.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	210.461	0,44	
200.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	149.638	0,32	
100	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	29.05.2031	5	0,00	
21.838.900	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	13.11.2042	1.086.539	2,28	
3.019.200	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	186.756	0,39	
360.000	Mexico City Airport Trust ^(e)	USD	3,875 %	30.04.2028	333.387	0,70	
392.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	329.934	0,69	
160.000	Petroleos Mexicanos	EUR	3,750 %	21.02.2024	167.805	0,35	
39.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	25.411	0,06	
20.000	Petroleos Mexicanos – Serie WI	USD	6,700 %	16.02.2032	14.975	0,03	
					2.504.911	5,26	
Marokko							
280.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	221.176	0,46	
Niederlande							
360.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	322.721	0,68	
10.000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,999 %	27.01.2028	9.995	0,02	
200.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	181.814	0,38	
300.000	Syngenta Finance NV	EUR	1,250 %	10.09.2027	279.692	0,59	
38.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	2,800 %	21.07.2023	37.765	0,08	
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	7,875 %	15.09.2029	205.000	0,43	
340.000	VEON Holdings BV	USD	3,375 %	25.11.2027	241.400	0,50	
320.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	289.602	0,61	
					1.567.989	3,29	
Nigeria							
200.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28.11.2027	169.703	0,36	
202.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28.11.2047	133.172	0,28	
290.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	230.136	0,48	
					533.011	1,12	
Nordmazedonien							
100.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	109.031	0,23	
Norwegen							
190.000	DNO ASA ^(e)	USD	7,875 %	09.09.2026	178.939	0,38	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Oman						
240.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	28.10.2027	249.127	0,52
200.000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	01.08.2029	200.979	0,42
					450.106	0,94
Pakistan						
200.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	08.04.2026	76.841	0,16
100.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31.03.2036	36.250	0,08
					113.091	0,24
Panama						
220.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	143.805	0,30
Paraguay						
250.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28.06.2033	215.463	0,45
Peru						
1.655.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	432.450	0,91
10.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,392 %	23.01.2026	9.392	0,02
20.000	Peruvian Government International Bond	USD	4,125 %	25.08.2027	19.609	0,04
711.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	190.976	0,40
1.115.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12.08.2037	295.496	0,62
					947.923	1,99
Philippinen						
310.000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4,750 %	17.06.2030	300.741	0,63
300.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(d)	USD	7,000 %	Perp.	218.633	0,46
					519.374	1,09
Polen						
1.700.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	291.670	0,61
3.050.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	653.470	1,37
2.135.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	437.005	0,92
					1.382.145	2,90
Rumänien						
1.550.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,750 %	24.02.2025	324.262	0,68
625.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	5,000 %	12.02.2029	123.543	0,26
3.165.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	668.385	1,40
60.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	47.678	0,10
270.000	Romanian Government International Bond	USD	3,625 %	27.03.2032	228.196	0,48
					1.392.064	2,92
Russland						
5.170.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6224	RUB	6,900 %	23.05.2029	3.821	0,01
81.875.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6225	RUB	7,250 %	10.05.2034	60.516	0,13
179.725.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6229	RUB	7,150 %	12.11.2025	132.841	0,28
85.335.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6235	RUB	5,900 %	12.03.2031	63.074	0,13
162.330.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6237	RUB	6,700 %	14.03.2029	119.983	0,25
600.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	4,250 %	23.06.2027	36.000	0,08
800.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	51.252	0,11
1.300.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	83.285	0,17
					550.772	1,16
Saudi-Arabien						
200.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18.01.2028	201.452	0,42
500.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18.01.2053	459.802	0,97
					661.254	1,39
Serbien						
150.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	141.240	0,30
6.300.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 12.5	RSD	4,500 %	20.08.2032	50.256	0,10
					191.496	0,40
Singapur						
250.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	247.687	0,52
206.775	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	186.493	0,39
223.734	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30.04.2027	51.459	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Singapur – (Fortsetzung)						
9.317	Modernland Overseas Pte Ltd. – Serie 2	USD	3,000 %	30.04.2027	2.469	0,01
424.667	Tiger Holdco Pte Ltd. ^(e)	USD	13,000 %	10.06.2023	425.113	0,89
					913.221	1,92
Südafrika						
200.000	Absa Group Ltd. ^(d)	USD	6,375 %	Perp.	181.801	0,38
230.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,750 %	06.08.2023	227.944	0,48
200.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	172.288	0,36
2.900.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	124.979	0,26
3.753.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	153.094	0,32
16.385.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	650.889	1,37
6.505.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	241.858	0,51
3.640.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	130.870	0,27
6.130.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	218.244	0,46
7.265.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R186	ZAR	10,500 %	21.12.2026	375.649	0,79
730.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R213	ZAR	7,000 %	28.02.2031	28.348	0,06
200.000	South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20.04.2052	160.769	0,34
					2.666.733	5,60
Südkorea						
200.000	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ^(d)	USD	2,875 %	Perp.	175.829	0,37
Spanien						
223.708	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	198.944	0,42
Sri Lanka						
200.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18.04.2028	73.136	0,15
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(e)	USD	2,634 %	17.05.2026	179.610	0,38
200.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	172.626	0,36
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	191.898	0,40
300.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	8,000 %	16.08.2023	9.126	0,02
1.100.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	8,500 %	24.08.2023	33.339	0,07
1.900.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	10,000 %	18.01.2024	51.442	0,11
13.220.000.000	Indonesia Treasury Bond—Inter-American Development Bank	IDR	5,100 %	17.11.2026	859.159	1,80
					1.497.200	3,14
Thailand						
1.110.000	Thailand Government Bond	THB	1,600 %	17.06.2035	28.478	0,06
330.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	8.374	0,02
7.460.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17.06.2036	228.369	0,48
17.020.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17.06.2038	513.382	1,08
4.890.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	148.509	0,31
4.510.000	Thailand Government Bond	THB	3,600 %	17.06.2067	131.052	0,27
13.830.008	Thailändische Staatsanleihe – Serie ILB	THB	1,250 %	12.03.2028	382.634	0,80
					1.440.798	3,02
Tunesien						
110.000	Tunisia Government Bond	EUR	5,625 %	17.02.2024	94.787	0,20
Türkei						
200.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	155.385	0,33
199.830	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	166.087	0,35
340.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11.05.2047	223.804	0,47
350.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^(d)	USD	13,875 %	Perp.	350.079	0,73
					895.355	1,88
Ukraine						
200.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25.09.2034	37.375	0,08
177.000	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	7,750 %	01.08.2041	51.609	0,11
					88.984	0,19
Vereinigtes Königreich						
240.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	210.586	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika						
200.000	Azul Investments LLP	USD	5,875 %	26.10.2024	163.102	0,34
26.862	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477 %	24.07.2023	26.815	0,06
240.000	Kosmos Energy Ltd. ^(e)	USD	7,125 %	04.04.2026	210.554	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
400.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	306.000	0,64	
200.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	03.05.2029	192.230	0,40	
260.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	208.278	0,44	
					1.106.979	2,32	
Uruguay							
2.708.553	Uruguay Government International Bond	UYU	3,875 %	02.07.2040	74.784	0,16	
Usbekistan							
200.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	183.750	0,39	
Venezuela							
10.880.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	326.400	0,69	
2.570.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	16.05.2024	86.095	0,18	
3.960.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	99.000	0,21	
80.000	Venezuela Government International Bond	USD	8,250 %	13.10.2024	7.080	0,01	
					518.575	1,09	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 70.230.124)					42.307.079	88,78	
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – 6,71 %							
Irland							
3.199.454	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(g)(h)}				3.199.454	6,71	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 3.199.454)					3.199.454	6,71	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 73.429.578)					45.506.533	95,49	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,07 %							
Überstaatliche Wertpapiere							
150.773	Digicel International Finance Ltd. / Digicel International Holdings Ltd. ^(e)	USD	8,000 %	31.12.2026	34.015	0,07	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 126.738)					34.015	0,07	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 126.738)					34.015	0,07	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 73.556.316)					45.540.548	95,56	
Terminkontrakte – 0,14 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
27	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			3.456.000	37.282	0,08
18	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			2.059.594	10.995	0,02
13	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			1.417.914	5.786	0,01
26	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			3.127.718	19.308	0,04
					10.061.226	73.371	0,15
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					73.371	0,15	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
9	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	1.853.297	(1.980)	(0,00)
(2)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(272.500)	(3.150)	(0,01)
			1.580.797	(5.130)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(5.130)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,03 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	54.317	USD	67.078	01.06.2023	160	0,00
EUR	31.598	SEK	359.098	02.06.2023	701	0,00
EUR	845.134	NOK	9.916.755	05.06.2023	13.582	0,03
USD	1.000.375	EUR	923.345	05.06.2023	14.308	0,02
USD	59.645	AUD	91.276	06.06.2023	498	0,00
USD	535.896	NZD	869.933	07.06.2023	14.218	0,02
USD	671.962	EUR	623.569	09.06.2023	5.882	0,00
USD	135.343	NOK	1.486.003	09.06.2023	2.108	0,01
USD	251.329	TWD	7.588.006	12.06.2023	4.461	0,01
USD	289.743	ZAR	5.609.084	12.06.2023	5.044	0,02
USD	63.238	KRW	82.839.883	15.06.2023	668	0,00
USD	229.188	NOK	2.515.821	15.06.2023	3.551	0,00
USD	467.252	NZD	760.476	15.06.2023	11.229	0,02
USD	565.414	ZAR	11.038.736	15.06.2023	5.290	0,01
USD	205.430	AUD	311.170	16.06.2023	3.717	0,01
GBP	211.534	USD	261.329	20.06.2023	631	0,00
USD	477.034	JPY	63.628.282	20.06.2023	21.830	0,06
USD	844.418	NOK	8.943.355	20.06.2023	42.116	0,10
AUD	138.380	JPY	12.151.041	21.06.2023	2.777	0,01
AUD	831.040	NZD	893.439	21.06.2023	3.072	0,00
CHF	879.126	EUR	891.547	21.06.2023	12.368	0,02
EUR	70.944	AUD	113.311	21.06.2023	2.368	0,01
EUR	139.714	CNH	1.042.612	21.06.2023	2.858	0,00
EUR	141.964	JPY	20.358.235	21.06.2023	6.082	0,01
EUR	140.856	NOK	1.632.878	21.06.2023	4.075	0,01
EUR	598.372	SEK	6.722.506	21.06.2023	20.516	0,06
GBP	63.417	EUR	73.172	21.06.2023	320	0,00
HUF	28.630.775	EUR	73.166	21.06.2023	3.726	0,01
HUF	30.409.690	USD	81.721	21.06.2023	5.307	0,01
MXN	2.796.445	USD	153.912	21.06.2023	3.672	0,01
NZD	809.208	AUD	746.844	21.06.2023	1.009	0,00
USD	649.590	AUD	971.966	21.06.2023	19.399	0,05
USD	988.497	CAD	1.338.836	21.06.2023	5.048	0,00
USD	579.879	CHF	527.289	21.06.2023	857	0,01
USD	919.152	CNH	6.316.963	21.06.2023	31.610	0,08
USD	239.093	CZK	5.271.301	21.06.2023	2.413	0,01
USD	2.955.983	EUR	2.727.248	21.06.2023	40.723	0,13
USD	274.652	GBP	221.212	21.06.2023	701	0,00
USD	185.851	ILS	677.141	21.06.2023	3.787	0,00
USD	584.852	JPY	77.612.200	21.06.2023	29.516	0,06
USD	111.763	NOK	1.181.233	21.06.2023	5.791	0,01
USD	1.043.973	NZD	1.706.714	21.06.2023	20.553	0,04
USD	269.742	RON	1.255.524	21.06.2023	95	0,00
USD	630.419	SEK	6.594.178	21.06.2023	23.130	0,05
USD	380.350	SGD	506.272	21.06.2023	6.185	0,00
USD	280.301	TRY	6.023.521	21.06.2023	9.536	0,02
USD	525.786	ZAR	9.832.480	21.06.2023	27.164	0,06
USD	103.073	KRW	133.859.577	22.06.2023	1.938	0,00
AUD	604.247	NZD	650.462	26.06.2023	1.809	0,00
EUR	114.533	CHF	110.966	26.06.2023	540	0,00
EUR	532.995	SEK	6.109.066	26.06.2023	7.140	0,01
USD	156.019	CHF	140.939	26.06.2023	1.160	0,00
USD	149.580	EUR	137.984	26.06.2023	2.039	0,00
USD	55.829	NZD	92.010	26.06.2023	657	0,00
USD	32.193	SEK	343.686	26.06.2023	533	0,00
USD	268.998	SGD	362.304	26.06.2023	1.183	0,00
USD	1.467.943	CLP	1.187.401.515	29.06.2023	7.945	0,02
USD	32.167	SEK	345.756	30.06.2023	309	0,00
USD	1.777.021	BRL	8.959.207	05.07.2023	21.068	0,04
COP	1.623.896.121	USD	356.606	14.07.2023	9.032	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	89.048	TRY	1.834.694	19.07.2023	11.521	0,02
USD	32.444	ZAR	628.157	16.08.2023	769	0,00
USD	208.280	JPY	27.992.768	22.11.2023	3.109	0,01
MXN	35.504.173	USD	1.689.468	20.12.2023	243.110	0,51
PLN	7.072.230	USD	1.484.994	20.12.2023	162.445	0,34
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					920.959	1,95

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	264.653	GBP	214.073	01.06.2023	(348)	(0,00)
BRL	8.909.984	USD	1.777.021	02.06.2023	(21.411)	(0,05)
SEK	359.098	EUR	32.086	02.06.2023	(1.223)	(0,00)
USD	1.737.327	BRL	8.870.617	02.06.2023	(10.526)	(0,02)
EUR	678.959	USD	736.580	05.06.2023	(11.500)	(0,01)
NOK	4.548.469	EUR	383.523	05.06.2023	(1.838)	(0,00)
NZD	428.327	USD	263.774	07.06.2023	(6.917)	(0,01)
EUR	648.948	USD	702.267	09.06.2023	(9.081)	(0,03)
NOK	794.560	USD	73.407	09.06.2023	(2.166)	(0,01)
USD	319.067	PEN	1.211.228	09.06.2023	(10.215)	(0,03)
TWD	7.590.968	USD	250.941	12.06.2023	(3.977)	(0,01)
ZAR	7.173.926	USD	372.724	12.06.2023	(8.599)	(0,01)
NOK	1.102.734	USD	100.651	15.06.2023	(1.750)	(0,00)
NZD	198.973	AUD	187.791	15.06.2023	(2.414)	(0,01)
NZD	594.173	USD	372.633	15.06.2023	(16.333)	(0,04)
USD	393.341	IDR	6.026.975.861	15.06.2023	(8.625)	(0,02)
ZAR	9.017.856	USD	466.897	15.06.2023	(9.315)	(0,01)
AUD	606.394	USD	400.851	16.06.2023	(7.763)	(0,01)
JPY	77.505.076	USD	586.319	20.06.2023	(31.837)	(0,07)
NOK	15.390.914	USD	1.451.911	20.06.2023	(71.202)	(0,13)
USD	322.325	GBP	260.283	20.06.2023	(6)	(0,00)
AUD	1.028.840	USD	690.892	21.06.2023	(23.830)	(0,06)
CAD	1.551.435	USD	1.141.252	21.06.2023	(1.640)	(0,00)
CHF	550.032	USD	617.423	21.06.2023	(13.427)	(0,02)
CNH	21.621.225	USD	3.140.784	21.06.2023	(102.965)	(0,23)
CZK	4.862.625	EUR	205.897	21.06.2023	(1.761)	(0,00)
CZK	1.594.686	USD	74.133	21.06.2023	(2.532)	(0,01)
EUR	140.000	CAD	204.307	21.06.2023	(423)	(0,00)
EUR	454.088	CHF	446.476	21.06.2023	(4.888)	(0,00)
EUR	163.240	CZK	3.899.410	21.06.2023	(589)	(0,00)
EUR	212.017	GBP	186.992	21.06.2023	(4.940)	(0,01)
EUR	141.822	PLN	656.692	21.06.2023	(2.812)	(0,00)
EUR	1.761.342	USD	1.907.915	21.06.2023	(25.150)	(0,05)
GBP	124.874	CAD	211.992	21.06.2023	(1.075)	(0,00)
GBP	251.532	USD	311.733	21.06.2023	(233)	(0,00)
ILS	2.066.180	USD	575.509	21.06.2023	(19.974)	(0,04)
JPY	30.479.056	EUR	212.005	21.06.2023	(8.535)	(0,02)
JPY	81.041.682	USD	607.181	21.06.2023	(27.305)	(0,06)
KRW	158.194.547	USD	122.019	21.06.2023	(2.503)	(0,00)
NOK	1.904.099	USD	182.899	21.06.2023	(12.076)	(0,03)
NZD	244.087	EUR	138.768	21.06.2023	(1.970)	(0,01)
NZD	879.988	USD	551.568	21.06.2023	(23.889)	(0,06)
PLN	961.722	USD	229.936	21.06.2023	(3.800)	(0,00)
SEK	7.268.989	EUR	644.082	21.06.2023	(19.049)	(0,05)
SEK	3.066.173	USD	296.209	21.06.2023	(13.831)	(0,03)
SGD	939.564	USD	700.362	21.06.2023	(5.966)	(0,01)
THB	32.720.310	USD	956.029	21.06.2023	(14.010)	(0,03)
TRY	8.996.547	USD	436.881	21.06.2023	(32.473)	(0,08)
USD	69.286	HUF	24.742.010	21.06.2023	(1.522)	(0,00)
USD	1.073.706	MXN	19.784.574	21.06.2023	(41.189)	(0,10)
USD	1.291.068	PLN	5.729.191	21.06.2023	(56.070)	(0,12)
ZAR	8.823.649	USD	472.039	21.06.2023	(24.577)	(0,06)
NZD	96.926	AUD	91.500	22.06.2023	(1.207)	(0,00)
CHF	360.304	EUR	371.651	26.06.2023	(1.503)	(0,00)
CZK	6.264.106	EUR	263.597	26.06.2023	(654)	(0,00)
EUR	318.846	CZK	7.605.153	26.06.2023	(470)	(0,00)
EUR	113.000	USD	121.285	26.06.2023	(459)	(0,00)
NZD	127.603	AUD	120.230	26.06.2023	(1.453)	(0,00)
NZD	1.465.802	USD	894.311	26.06.2023	(15.366)	(0,04)
SEK	1.279.725	EUR	112.147	26.06.2023	(2.025)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SEK	1.202.571	USD	112.676	26.06.2023	(1.895)	(0,00)
SGD	165.354	USD	122.463	26.06.2023	(234)	(0,00)
CLP	60.974.270	USD	76.852	29.06.2023	(1.880)	(0,00)
NOK	1.563.270	USD	142.357	30.06.2023	(2.047)	(0,00)
SEK	1.190.332	USD	110.677	30.06.2023	(998)	(0,00)
USD	52.302	PLN	226.289	30.06.2023	(879)	(0,00)
ZAR	1.354.569	USD	69.019	30.06.2023	(388)	(0,00)
MYR	10.924.000	USD	2.495.203	03.07.2023	(124.286)	(0,26)
NOK	1.508.695	USD	135.530	03.07.2023	(100)	(0,00)
TRY	1.834.694	USD	89.120	19.07.2023	(11.594)	(0,03)
PHP	3.014.291	USD	53.992	10.08.2023	(592)	(0,00)
MXN	5.640.309	USD	314.692	14.08.2023	(202)	(0,00)
USD	65.383	MXN	1.181.268	14.08.2023	(482)	(0,00)
ZAR	2.138.360	USD	109.944	16.08.2023	(2.115)	(0,00)
TRY	1.834.694	USD	85.203	20.09.2023	(13.890)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(916.769)	(1,92)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,26 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	416.355	EUR	380.423	26.06.2023	9.584	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					9.584	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	5.260.623	USD	5.756.076	26.06.2023	(131.104)	(0,28)
GBP	120.680	USD	151.121	08.08.2023	(1.535)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(132.639)	(0,28)

Optionen – 0,09 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
906.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	1.895	4.356	0,01
918.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	7.542	11.295	0,02
				9.437	15.651	0,03
EUR						
280.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(1.609)	105	0,00
565.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(3.797)	100	0,00
843.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	10.729	13.562	0,03
1.126.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	3.338	6.569	0,01
				8.661	20.336	0,04
GBP						
486.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(1.087)	1.683	0,00
NZD						
971.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	15.952	19.691	0,04
959.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	3.724	6.798	0,02
959.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	4.707	8.723	0,02
				24.383	35.212	0,08
USD						
3.900.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(126.733)	3.917	0,01
180.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	2.943	4.012	0,01
310.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(679)	4.599	0,01
621.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(1.430)	9.096	0,02
306.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	3.071	4.625	0,01
300.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	1.521	3.717	0,01
195.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	1.745	3.545	0,01
300.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	1.175	3.460	0,01
300.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	285	2.110	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
300.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	1.483	3.224	0,01
300.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	493	2.470	0,00
621.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	7.842	12.842	0,03
617.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	7.011	14.069	0,03
450.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(688)	2.790	0,00
299.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(324)	2.956	0,01
610.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	8.559	30.583	0,06
610.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	557	24.304	0,05
607.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(2.069)	10.542	0,02
				(95.238)	142.861	0,30
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					215.743	0,45
(Kosten USD 269.587)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(186.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(302)	(1.222)	(0,00)
(183.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(490)	(1.354)	(0,00)
(183.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(1.085)	(1.967)	(0,01)
(179.373)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(203)	(1.027)	(0,00)
(186.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	832	(88)	(0,00)
(183.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	758	(106)	(0,00)
(183.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	752	(130)	(0,00)
(179.373)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	321	(581)	(0,00)
(918.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(4.697)	(11.295)	(0,03)
				(4.114)	(17.770)	(0,04)
EUR						
(108.369)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	569	(133)	(0,00)
(113.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	300	(461)	(0,00)
(112.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(139)	(874)	(0,00)
(111.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(181)	(922)	(0,00)
(113.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(351)	(1.022)	(0,00)
(112.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(41)	(704)	(0,00)
(111.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(449)	(1.073)	(0,00)
(280.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	148	(105)	(0,00)
(565.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	522	(99)	(0,00)
(112.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(1.249)	(2.227)	(0,01)
(113.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(3.740)	(4.638)	(0,01)
(113.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(2.214)	(3.265)	(0,01)
(112.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(1.762)	(2.630)	(0,01)
(111.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(237)	(1.242)	(0,00)
(108.368)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	24	(678)	(0,00)
(113.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	175	(586)	(0,00)
(112.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	310	(425)	(0,00)
(111.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	238	(503)	(0,00)
(113.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	592	(79)	(0,00)
(112.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	364	(300)	(0,00)
(111.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	388	(236)	(0,00)
(112.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	977	0	(0,00)
(113.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	899	(0)	(0,00)
(113.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	839	(26)	(0,00)
(112.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	779	(89)	(0,00)
(111.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	345	(661)	(0,00)
(843.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(7.767)	(13.562)	(0,03)
(563.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.184)	(3.285)	(0,01)
(563.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.509)	(3.285)	(0,01)
				(13.354)	(43.110)	(0,09)
NZD						
(971.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(9.713)	(19.691)	(0,04)
USD						
(3.900.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	48.248	(502)	(0,00)
(3.900.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	80.498	(1.402)	(0,00)
(180.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(2.231)	(4.012)	(0,01)
(306.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(2.023)	(4.625)	(0,01)
(300.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(635)	(3.717)	(0,01)
(195.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	208	(3.544)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(123.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(1.788)	(2.397)	(0,01)
(121.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(484)	(1.135)	(0,00)
(120.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(116)	(806)	(0,00)
(621.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(4.344)	(12.842)	(0,03)
(308.500)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	260	(7.035)	(0,01)
(308.500)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(339)	(7.035)	(0,01)
(154.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(950)	(6.157)	(0,01)
(610.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(1.145)	(14.742)	(0,03)
(610.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	3.091	(5.336)	(0,01)
(610.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	3.981	(10.574)	(0,02)
(610.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	5.624	(3.569)	(0,01)
(123.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	604	(6)	(0,00)
(121.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	456	(195)	(0,00)
(120.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	134	(442)	(0,00)
(154.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	1.914	(2.778)	(0,01)
				130.963	(92.851)	(0,19)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(173.422)	(0,36)
(Kosten USD (277.204))						
OPTIONEN INSGESAMT					42.321	0,09
(Kosten USD (7.617))						

Swap-Kontrakte – 0,53 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
5.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	14.520	0,03
7.250.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	11.670	0,02
11.060.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	10.726	0,02
6.230.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	6.955	0,01
720.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	199	0,00
5.250.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	30.493	0,06
10.180.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	173.499	0,36
850.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	6.459	0,01
1.920.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	18.871	0,04
1.035.810.000	Fest 7,000 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2025	4.656	0,01
245.075.000	Fest 5,348 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2028	2.243	0,00
9.940.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	1.130	0,00
12.030.000	Variabel (CNY 1-Monats-CNRR)	Fest 3,000 %	CNY	21.06.2028	41.480	0,09
37.000.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,500 %	CZK	21.06.2028	5.509	0,01
4.980.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	21.06.2033	7.560	0,02
490.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2026	2.579	0,01
280.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	2.265	0,01
250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2033	1.753	0,00
120.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2043	184	0,00
2.538.190.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	9.531	0,02
722.130.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	8.850	0,02
51.755.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	12.546	0,03
17.700.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,700 %	MXN	15.12.2027	6.309	0,01
900.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	21.06.2028	294	0,00
2.900.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	2.954	0,01
1.340.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	4.189	0,01
3.000.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	27.324	0,06
1.570.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	12.361	0,03
15.180.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,250 %	THB	20.09.2025	559	0,00
11.390.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,500 %	THB	20.09.2028	2.411	0,01
22.020.000	Fest 1,250 %	Variabel (TWD 3-Monats-TAIBOR)	TWD	20.09.2028	4.555	0,01
4.560.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	21.858	0,05
21.020.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	12.662	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					469.154	0,99
Credit-Default-Swaps						
300.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	2.683	0,00
110.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	615	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
290.000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	584	0,00
290.000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	4.027	0,01
290.000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	2.870	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					10.779	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					479.933	1,01

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
2.240.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(5.608)	(0,01)
10.790.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(45.713)	(0,10)
20.110.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	(13.876)	(0,03)
210.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(1.427)	(0,00)
454.500.000	Fest 5,500 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2033	(12.652)	(0,03)
663.745.000	Fest 9,500 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2033	(9.635)	(0,02)
440.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(1.774)	(0,00)
1.150.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2027	(8.933)	(0,02)
520.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2038	(4.702)	(0,01)
3.450.000	Fest 4,500 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2025	(3.319)	(0,01)
2.005.000	Fest 4,000 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2033	(13.563)	(0,03)
85.310.000	Fest 6,000 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.09.2028	(1.639)	(0,00)
8.575.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(1.688)	(0,00)
19.425.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(11.700)	(0,02)
3.075.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(16.730)	(0,04)
3.590.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,271 %	MYR	21.12.2031	(23.125)	(0,05)
900.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 7,500 %	PLN	21.12.2024	(186)	(0,00)
1.200.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(17.738)	(0,04)
11.075.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(34.673)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(228.681)	(0,48)

200.000	Credit-Default-Swaps Fest 1,000%	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(467)	(0,00)
---------	--	--	-----	------------	-------	--------

UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS (467) (0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT (229.148) (0,48)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 73.548.699) 45.783.030 96,09

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 1.873.819 3,91

EIGENKAPITAL 47.656.849 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 73.556.316)	45.540.548	95,56
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	73.371	0,15
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(5.130)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	920.959	1,95
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(916.769)	(1,92)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	9.584	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(132.639)	(0,28)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 269.587)	215.743	0,45
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (277.204))	(173.422)	(0,36)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	479.933	1,01
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(229.148)	(0,48)
Andere Aktiva und Passiva	1.873.819	3,91
Eigenkapital	47.656.849	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,79 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (f) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 79,94 %						
Brasilien						
49.324.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13,699 %	01.07.2023	9.615.163	1,03
273.627.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13,192 %	01.01.2024	50.181.208	5,35
146.643.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2025	29.463.937	3,14
60.666.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2027	12.124.746	1,29
93.479.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2029	18.262.020	1,95
12.867.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Serie F	BRL	10,000 %	01.01.2031	2.468.152	0,26
					122.115.226	13,02
Chile						
4.323.946.800	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1,500 %	01.03.2026	5.064.533	0,54
1.945.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,500 %	01.03.2026	2.307.963	0,25
755.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	4,700 %	01.09.2030	897.437	0,09
3.065.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	6,000 %	01.04.2033	3.996.303	0,42
6.540.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	7,000 %	01.05.2034	9.261.113	0,99
2.245.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	2.721.778	0,29
					24.249.127	2,58
Kolumbien						
22.410.000.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	6,250 %	26.11.2025	4.638.944	0,49
37.932.300.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,500 %	26.08.2026	7.918.283	0,84
33.828.100.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	6,000 %	28.04.2028	6.364.164	0,68
13.123.000.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,000 %	26.03.2031	2.382.571	0,25
2.530.500.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,000 %	30.06.2032	446.298	0,05
78.201.500.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	14.972.475	1,60
					36.722.735	3,91
Tschechische Republik						
299.020.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	11.346.980	1,21
177.510.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 103	CZK	2,000 %	13.10.2033	6.369.527	0,68
258.350.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	10.857.322	1,16
76.100.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	2.210.079	0,23
446.720.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 130	CZK	0,050 %	29.11.2029	15.001.608	1,60
103.920.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 138	CZK	1,750 %	23.06.2032	3.747.112	0,40
					49.532.628	5,28
Dominikanische Republik						
68.050.000	Dominican Republic Central Bank Notes	DOP	13,000 %	30.01.2026	1.285.915	0,13
49.950.000	Dominican Republic International Bond	DOP	8,000 %	15.01.2027	818.730	0,09
22.060.000	Dominican Republic International Bond	DOP	8,000 %	12.02.2027	360.764	0,04
					2.465.409	0,26
Ungarn						
1.448.670.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 25/B	HUF	5,500 %	24.06.2025	3.764.985	0,40
3.488.230.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	8.047.593	0,86
231.390.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 27/A	HUF	3,000 %	27.10.2027	524.822	0,06
3.242.440.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	6.939.250	0,74
3.263.750.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	7.452.510	0,79
					26.729.160	2,85
Indonesien						
11.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR64	IDR	6,125 %	15.05.2028	736	0,00
107.345.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR70	IDR	8,375 %	15.03.2024	7.311.491	0,78
306.457.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR71	IDR	9,000 %	15.03.2029	23.214.271	2,47
73.400.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR72	IDR	8,250 %	15.05.2036	5.594.363	0,60
42.633.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR74	IDR	7,500 %	15.08.2032	3.060.247	0,33
305.892.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	21.987.901	2,34
73.187.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR83	IDR	7,500 %	15.04.2040	5.265.656	0,56
53.533.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	3.594.461	0,38
15.673.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	1.044.518	0,11
33.392.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	2.210.911	0,24
12.077.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR97	IDR	7,125 %	15.06.2043	846.357	0,09
					74.130.912	7,90
Mexiko						
3.197.200	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	29.05.2031	169.790	0,02
114.906.000	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	13.11.2042	5.716.855	0,61
143.331.800	Mexikanische Bonos – Serie M 20	MXN	8,500 %	31.05.2029	7.986.837	0,85

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
218.272.100	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	13.501.456	1,44
398.640.400	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	8,500 %	18.11.2038	21.628.097	2,30
					49.003.035	5,22
Panama						
860.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	808.185	0,09
Peru						
59.380.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	15.515.916	1,65
11.150.000	Peru Government Bond	PEN	5,400 %	12.08.2034	2.632.335	0,28
24.345.000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12.08.2040	5.432.261	0,58
15.026.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	4.036.018	0,43
9.857.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12.08.2037	2.612.291	0,28
					30.228.821	3,22
Philippinen						
35.890.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	652.949	0,07
76.580.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	1.437.487	0,15
					2.090.436	0,22
Polen						
40.900.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1026	PLN	0,250 %	25.10.2026	8.016.627	0,86
10.425.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1029	PLN	2,750 %	25.10.2029	2.056.363	0,22
52.175.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	8.951.690	0,96
85.125.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	18.238.238	1,94
36.815.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	7.535.532	0,80
25.145.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 432	PLN	1,750 %	25.04.2032	4.233.053	0,45
14.760.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 726	PLN	2,500 %	25.07.2026	3.146.315	0,34
58.630.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	12.136.979	1,29
					64.314.797	6,86
Rumänien						
52.875.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,750 %	24.02.2025	11.061.532	1,18
34.900.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	5,000 %	12.02.2029	6.898.610	0,74
16.925.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,150 %	24.10.2030	3.068.455	0,33
42.305.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	8.933.979	0,95
28.250.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 15YR	RON	5,800 %	26.07.2027	5.890.644	0,63
25.825.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,500 %	17.06.2024	5.450.234	0,58
23.625.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,250 %	28.04.2036	3.878.877	0,41
					45.182.331	4,82
Russland						
977.300.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6222	RUB	7,100 %	16.10.2024	722.354	0,08
306.100.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6224	RUB	6,900 %	23.05.2029	226.249	0,02
447.795.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6228	RUB	7,650 %	10.04.2030	330.980	0,04
417.575.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6229	RUB	7,150 %	12.11.2025	308.643	0,03
4.245.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6232	RUB	6,000 %	06.10.2027	3.138	0,00
497.220.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Serie 6239	RUB	6,900 %	23.07.2031	367.511	0,04
					1.958.875	0,21
Serbien						
233.000.000	Serbische Staatsanleihen – Serie 12.5	RSD	4,500 %	20.08.2032	1.858.665	0,20
Südafrika						
224.325.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	9.667.592	1,03
67.575.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	2.756.549	0,29
118.794.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	4.719.052	0,50
356.560.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	13.256.991	1,41
232.647.300	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2040	ZAR	9,000 %	31.01.2040	8.760.922	0,94
135.540.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	4.873.127	0,52
228.210.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	8.124.854	0,87
242.990.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R186	ZAR	10,500 %	21.12.2026	12.564.212	1,34
260.670.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie R213	ZAR	7,000 %	28.02.2031	10.122.616	1,08
					74.845.915	7,98
Überstaatliche Wertpapiere						
400.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	374.792	0,04
12.400.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	8,000 %	16.08.2023	377.229	0,04
56.600.000	Egypt Government International Bond—European Investment Bank	EGP	8,500 %	24.08.2023	1.715.420	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)						
111.229.000.000	Indonesia Treasury Bond—European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,200 %	28.05.2024	7.353.060	0,78
124.580.000.000	Indonesia Treasury Bond—European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,600 %	30.01.2025	8.223.942	0,88
106.890.000.000	Indonesia Treasury Bond—Inter-American Development Bank	IDR	5,100 %	17.11.2026	6.946.709	0,74
31.000.000.000	Indonesia Treasury Bond—International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4,600 %	09.02.2026	1.996.263	0,21
75.230.000.000	Indonesia Treasury Bond—International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5,000 %	01.12.2026	4.834.494	0,52
					31.821.909	3,39
Thailand						
283.800.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	8.422.764	0,90
219.210.000	Thailand Government Bond	THB	3,650 %	20.06.2031	6.869.997	0,73
373.810.000	Thailand Government Bond	THB	3,775 %	25.06.2032	11.869.542	1,27
422.680.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	10.726.416	1,14
181.970.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17.06.2036	5.570.544	0,60
346.150.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17.06.2038	10.441.073	1,11
42.920.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	1.303.479	0,14
19.670.000	Thailand Government Bond	THB	3,600 %	17.06.2067	571.574	0,06
495.118.788	Thailändische Staatsanleihe – Serie ILB	THB	1,250 %	12.03.2028	13.698.441	1,46
					69.473.830	7,41
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.360.000.000	Citigroup, Inc.	COP	11,000 %	25.07.2024	989.640	0,11
16.156.000.000	Indonesia Treasury Bond—JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10,500 %	19.08.2030	1.329.987	0,14
37.400.000	United States Treasury Bill	USD	5,487 %	09.11.2023	36.513.237	3,89
					38.832.864	4,14
Uruguay						
33.950.531	Uruguay Government International Bond	UYU	3,875 %	02.07.2040	937.384	0,10
Usbekistan						
390.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	361.455	0,04
Venezuela						
74.110.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	2.223.300	0,24
20.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	500	0,00
					2.223.800	0,24
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 882.143.268)					749.887.499	79,94
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 9,54 %						
Irland						
89.522.003	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				89.522.003	9,54
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 89.522.003)					89.522.003	9,54
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 971.665.271)					839.409.502	89,48

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,69 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
256.925.000	Egypt Government International Bond – JPMorgan Chase Bank NA – Serie 144 ^(c)	EGP	0,000 %	09.05.2024	5.851.322	0,63	
7.763.000.000	Indonesia Treasury Bond—JPMorgan Chase Bank NA ^(c)	IDR	8,250 %	19.05.2036	591.676	0,06	
					6.442.998	0,69	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 6.411.361)					6.442.998	0,69	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT(Kosten USD 6.411.361)					6.442.998	0,69	
Termineinlagen – 6,82 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
63.960.915	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5,030 %	01.06.2023	63.960.915	6,82	
TERMINEINLAGEN INSGESAMT (Kosten USD 63.960.915)					63.960.915	6,82	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.042.037.547)					909.813.415	96,99	
Terminkontrakte – 0,04 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
63	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		8.064.000	109.047	0,01
130	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		14.874.843	115.781	0,01
159	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Long		17.342.180	90.680	0,01
42	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		5.052.469	31.281	0,01
					45.333.492	346.789	0,04
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					346.789	0,04	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
12	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Long		2.471.063	(2.699)	(0,00)
(5)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Short		(681.250)	(8.528)	(0,00)
					1.789.813	(11.227)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(11.227)	(0,00)	
Devisentermingeschäfte – (0,64 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisier- ter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	769.628	SEK	8.746.603		02.06.2023	17.081	0,00
EUR	20.418.537	NOK	239.590.362		05.06.2023	328.104	0,04
USD	28.259.756	EUR	26.070.468		05.06.2023	418.339	0,04
USD	798.167	AUD	1.221.462		06.06.2023	6.668	0,00
USD	14.309.021	NZD	23.227.675		07.06.2023	379.927	0,03
PEN	548.691	USD	144.127		09.06.2023	5.039	0,00
USD	15.538.227	EUR	14.418.214		09.06.2023	137.142	0,02
USD	3.633.042	NOK	39.888.984		09.06.2023	56.588	0,01
USD	5.669.553	TWD	171.106.039		12.06.2023	102.797	0,01
USD	7.314.837	ZAR	141.603.506		12.06.2023	127.487	0,02
USD	1.410.256	KRW	1.847.393.052		15.06.2023	14.907	0,00
USD	5.949.071	NOK	65.340.445		15.06.2023	88.894	0,00
USD	12.390.417	NZD	20.170.831		15.06.2023	294.874	0,03
USD	14.931.796	ZAR	291.559.041		15.06.2023	137.565	0,01
USD	5.480.375	AUD	8.301.281		16.06.2023	99.163	0,01
GBP	5.683.569	USD	7.021.487		20.06.2023	16.940	0,00
USD	11.250.237	JPY	1.502.991.849		20.06.2023	497.605	0,06
USD	20.032.786	NOK	212.186.640		20.06.2023	997.729	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	3.383.863	JPY	297.133.824	21.06.2023	67.903	0,01
AUD	19.999.373	NZD	21.501.032	21.06.2023	73.934	0,00
CHF	21.214.007	EUR	21.513.652	21.06.2023	298.565	0,02
EUR	1.707.642	AUD	2.727.437	21.06.2023	56.991	0,01
EUR	3.456.938	CNH	25.797.193	21.06.2023	70.709	0,00
EUR	3.413.132	JPY	489.457.841	21.06.2023	146.224	0,02
EUR	3.598.481	NOK	41.751.367	21.06.2023	100.895	0,01
EUR	14.720.702	SEK	165.370.665	21.06.2023	505.740	0,07
GBP	1.693.236	EUR	1.953.693	21.06.2023	8.542	0,00
HUF	701.863.031	EUR	1.793.624	21.06.2023	91.344	0,01
MXN	487.459.441	USD	26.804.236	21.06.2023	664.923	0,08
NZD	19.565.111	AUD	18.056.928	21.06.2023	24.616	0,00
USD	16.927.465	AUD	25.331.978	21.06.2023	503.115	0,08
USD	24.017.565	CAD	32.528.669	21.06.2023	123.494	0,00
USD	13.435.640	CHF	12.202.245	21.06.2023	36.216	0,01
USD	25.686.761	CNH	177.212.710	21.06.2023	788.098	0,09
USD	8.091.910	CZK	174.566.349	21.06.2023	253.923	0,03
USD	39.633.661	EUR	36.277.945	21.06.2023	854.759	0,12
USD	7.173.364	GBP	5.782.718	21.06.2023	11.991	0,00
USD	2.786.247	HUF	959.082.651	21.06.2023	41.509	0,00
USD	5.772.360	ILS	20.947.815	21.06.2023	140.110	0,01
USD	11.348.736	JPY	1.507.652.606	21.06.2023	561.068	0,07
USD	2.695.277	NOK	28.486.993	21.06.2023	139.610	0,01
USD	28.309.338	NZD	46.192.326	21.06.2023	610.427	0,07
USD	14.401.958	RON	66.563.989	21.06.2023	106.119	0,01
USD	12.965.178	SEK	134.941.580	21.06.2023	537.752	0,05
USD	9.102.229	SGD	12.115.198	21.06.2023	148.355	0,01
USD	10.494.548	THB	355.271.183	21.06.2023	266.280	0,03
USD	7.480.068	TRY	161.501.603	21.06.2023	220.345	0,03
USD	24.131.657	ZAR	454.940.583	21.06.2023	1.060.841	0,12
USD	2.552.027	KRW	3.314.270.529	22.06.2023	47.996	0,01
AUD	15.198.848	NZD	16.362.151	26.06.2023	45.014	0,00
EUR	2.752.849	CHF	2.667.112	26.06.2023	12.990	0,00
EUR	13.500.144	SEK	154.778.353	26.06.2023	176.879	0,01
USD	3.801.967	CHF	3.434.516	26.06.2023	28.250	0,00
USD	5.499.512	EUR	5.073.178	26.06.2023	74.967	0,01
USD	1.498.944	NZD	2.470.365	26.06.2023	17.631	0,00
USD	864.604	SEK	9.230.256	26.06.2023	14.307	0,00
USD	6.900.613	SGD	9.293.241	26.06.2023	31.092	0,00
USD	6.404.187	CLP	5.152.766.142	29.06.2023	68.481	0,01
USD	863.375	SEK	9.280.219	30.06.2023	8.283	0,00
USD	1.849.573	MYR	8.486.599	03.07.2023	7.663	0,00
USD	27.141.634	BRL	136.991.124	05.07.2023	292.159	0,03
COP	21.893.550.878	USD	4.769.533	14.07.2023	160.032	0,01
USD	1.387.967	PHP	77.487.406	10.08.2023	15.212	0,00
USD	864.624	ZAR	16.739.987	16.08.2023	20.490	0,00
USD	1.445.394	SEK	15.486.396	17.08.2023	14.922	0,00
USD	5.582.715	JPY	750.316.877	22.11.2023	83.324	0,01
MXN	655.973.605	USD	31.224.053	20.12.2023	4.482.170	0,47
PLN	55.164.304	USD	11.783.700	20.12.2023	1.066.540	0,11

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

18.909.649 **2,02**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	3.139.838	USD	3.890.253	01.06.2023	(3.449)	(0,00)
USD	7.105.321	GBP	5.747.364	01.06.2023	(9.339)	(0,00)
BRL	158.423.121	USD	31.635.084	02.06.2023	(419.628)	(0,04)
SEK	8.746.603	EUR	781.527	02.06.2023	(29.787)	(0,00)
USD	31.109.171	BRL	157.890.677	02.06.2023	(1.372)	(0,00)
EUR	18.189.261	USD	19.732.779	05.06.2023	(307.935)	(0,04)
NOK	110.606.583	EUR	9.326.352	05.06.2023	(44.846)	(0,00)
NZD	11.422.618	USD	7.034.663	07.06.2023	(184.787)	(0,02)
EUR	17.425.939	USD	18.857.677	09.06.2023	(243.832)	(0,03)
NOK	21.328.483	USD	1.970.463	09.06.2023	(58.148)	(0,01)
USD	8.247.604	PEN	30.944.390	09.06.2023	(164.855)	(0,02)
TWD	171.154.198	USD	5.657.990	12.06.2023	(89.668)	(0,01)
ZAR	181.543.069	USD	9.432.140	12.06.2023	(217.583)	(0,02)
IDR	164.168.793.435	USD	11.104.359	15.06.2023	(155.222)	(0,01)
NOK	29.637.824	USD	2.705.168	15.06.2023	(47.046)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
NZD	3.816.911	AUD	3.602.409	15.06.2023	(46.301)	(0,01)
NZD	17.052.427	USD	10.691.876	15.06.2023	(466.301)	(0,04)
USD	23.526.332	IDR	357.196.254.905	15.06.2023	(296.653)	(0,04)
ZAR	241.870.398	USD	12.522.301	15.06.2023	(249.361)	(0,02)
AUD	15.106.819	USD	9.997.661	16.06.2023	(204.835)	(0,03)
JPY	1.936.130.442	USD	14.644.413	20.06.2023	(793.041)	(0,09)
NOK	363.528.583	USD	34.295.546	20.06.2023	(1.683.749)	(0,18)
USD	8.634.766	GBP	6.972.782	20.06.2023	(199)	(0,00)
AUD	25.055.639	USD	16.846.190	21.06.2023	(601.005)	(0,08)
CAD	37.848.014	USD	27.841.782	21.06.2023	(40.364)	(0,00)
CHF	13.563.179	USD	15.225.447	21.06.2023	(331.565)	(0,04)
CNH	749.839.226	USD	108.860.380	21.06.2023	(3.506.795)	(0,39)
CNY	31.207.386	USD	4.546.933	21.06.2023	(151.527)	(0,02)
CZK	118.412.219	EUR	5.014.002	21.06.2023	(42.982)	(0,00)
CZK	188.926.102	USD	8.705.725	21.06.2023	(222.989)	(0,03)
EUR	3.751.000	CAD	5.473.966	21.06.2023	(11.335)	(0,00)
EUR	11.156.737	CHF	10.969.251	21.06.2023	(119.590)	(0,00)
EUR	3.926.230	CZK	93.788.163	21.06.2023	(14.167)	(0,00)
EUR	5.332.406	GBP	4.700.874	21.06.2023	(121.592)	(0,01)
EUR	3.437.709	PLN	15.918.371	21.06.2023	(68.280)	(0,01)
EUR	44.210.547	USD	47.826.060	21.06.2023	(567.694)	(0,06)
GBP	3.008.965	CAD	5.108.169	21.06.2023	(25.897)	(0,00)
GBP	6.044.563	USD	7.510.994	21.06.2023	(25.351)	(0,00)
HUF	1.178.261.278	USD	3.379.591	21.06.2023	(7.598)	(0,00)
ILS	19.817.015	USD	5.465.696	21.06.2023	(137.486)	(0,01)
JPY	735.577.298	EUR	5.116.152	21.06.2023	(205.597)	(0,02)
JPY	1.508.901.023	USD	11.321.281	21.06.2023	(524.681)	(0,06)
KRW	3.872.027.731	USD	2.986.447	21.06.2023	(61.137)	(0,01)
NOK	48.507.686	USD	4.658.434	21.06.2023	(306.642)	(0,03)
NZD	5.903.247	EUR	3.355.731	21.06.2023	(47.229)	(0,01)
NZD	24.302.599	USD	15.247.045	21.06.2023	(674.160)	(0,07)
PLN	54.418.722	USD	13.073.055	21.06.2023	(277.256)	(0,01)
RON	11.638.088	USD	2.595.697	21.06.2023	(96.204)	(0,01)
SEK	177.734.871	EUR	15.749.397	21.06.2023	(466.673)	(0,06)
SEK	74.562.332	USD	7.205.386	21.06.2023	(338.578)	(0,04)
SGD	23.081.564	USD	17.205.244	21.06.2023	(146.554)	(0,01)
THB	1.159.695.878	USD	34.057.090	21.06.2023	(669.413)	(0,08)
TRY	266.997.012	USD	12.894.096	21.06.2023	(892.208)	(0,10)
USD	21.598.546	MXN	393.118.337	21.06.2023	(554.332)	(0,06)
USD	16.893.566	PLN	72.113.900	21.06.2023	(63.005)	(0,01)
ZAR	433.280.597	USD	23.045.602	21.06.2023	(1.073.201)	(0,12)
NZD	2.595.285	AUD	2.450.000	22.06.2023	(32.315)	(0,00)
CHF	9.310.703	EUR	9.604.032	26.06.2023	(38.960)	(0,00)
CZK	154.982.131	EUR	6.521.920	26.06.2023	(16.378)	(0,00)
EUR	8.715.098	CZK	207.879.396	26.06.2023	(13.137)	(0,00)
EUR	4.181.189	USD	4.490.299	26.06.2023	(19.520)	(0,00)
NZD	3.243.068	AUD	3.055.693	26.06.2023	(36.935)	(0,00)
NZD	39.121.466	USD	23.869.953	26.06.2023	(411.423)	(0,04)
SEK	30.758.700	EUR	2.695.497	26.06.2023	(48.675)	(0,01)
SEK	32.297.032	USD	3.026.115	26.06.2023	(50.890)	(0,00)
SGD	4.000.500	USD	2.962.824	26.06.2023	(5.673)	(0,00)
CLP	1.496.641.231	USD	1.886.376	29.06.2023	(46.145)	(0,01)
NOK	42.042.883	USD	3.828.574	30.06.2023	(55.079)	(0,00)
SEK	32.007.713	USD	2.976.079	30.06.2023	(26.846)	(0,00)
USD	702.288	PLN	3.038.490	30.06.2023	(11.807)	(0,00)
ZAR	36.310.607	USD	1.850.128	30.06.2023	(10.391)	(0,00)
MYR	442.477.901	USD	100.988.155	03.07.2023	(4.953.885)	(0,53)
NOK	40.171.514	USD	3.608.736	03.07.2023	(2.667)	(0,00)
USD	2.249.888	COP	10.503.830.413	14.07.2023	(115.161)	(0,02)
MXN	142.801.601	USD	7.967.366	14.08.2023	(5.130)	(0,00)
USD	1.704.847	MXN	30.799.745	14.08.2023	(12.465)	(0,00)
ZAR	56.985.911	USD	2.929.946	16.08.2023	(56.361)	(0,01)
AUD	70.913	USD	46.535	30.08.2023	(439)	(0,00)
TRY	87.735.176	USD	4.067.067	20.09.2023	(656.884)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(24.738.190)	(2,66)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,47 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.487.011	EUR	1.380.000	26.06.2023	11.432	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					11.432	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	138.773.447	USD	152.754.595	26.06.2023	(4.369.716)	(0,47)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.369.716)	(0,47)

Optionen – 0,08 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
24.336.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	50.889	117.025	0,01
24.490.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	201.195	301.316	0,03
				252.084	418.341	0,04
EUR						
6.832.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(39.250)	2.553	0,00
13.684.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(91.962)	2.411	0,00
22.563.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	287.149	362.989	0,04
30.236.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	89.645	176.402	0,02
				245.582	544.355	0,06
GBP						
13.058.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(29.199)	45.212	0,01
NZD						
25.971.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	426.655	526.662	0,06
25.748.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	99.990	182.514	0,02
25.748.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	126.380	234.210	0,02
				653.025	943.386	0,10
USD						
7.100.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(230.719)	7.131	0,00
4.345.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	71.054	96.850	0,01
7.857.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(17.207)	116.551	0,01
15.715.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(36.192)	230.178	0,02
8.214.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	82.436	124.163	0,01
8.063.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	40.879	99.900	0,01
4.707.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	42.113	85.559	0,01
8.073.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	31.622	93.098	0,01
7.988.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	7.581	56.196	0,01
8.057.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	39.826	86.597	0,01
8.073.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	13.280	66.481	0,01
15.715.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	198.449	324.970	0,03
16.504.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	187.535	376.341	0,04
12.110.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(18.516)	75.082	0,01
8.015.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(8.696)	79.228	0,01
7.220.000	Put 12 month SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	101.307	361.981	0,04
7.220.000	Put 12 month SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	6.591	287.666	0,03
16.270.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(55.465)	282.561	0,03
				455.878	2.850.533	0,30
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 3.224.457)					4.801.827	0,51
Verkaufte Optionen						
AUD						
(4.539.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(7.357)	(29.811)	(0,00)
(4.651.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(12.453)	(34.410)	(0,01)
(4.900.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(29.043)	(52.672)	(0,01)
(4.801.157)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(5.431)	(27.483)	(0,00)
(4.539.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	20.293	(2.161)	(0,00)
(4.651.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	19.260	(2.697)	(0,00)
(4.900.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	20.136	(3.492)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
AUD – (Fortsetzung)						
(4.801.156)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	8.598	(15.550)	(0,00)
(24.490.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(125.307)	(301.316)	(0,03)
				(111.304)	(469.592)	(0,05)
EUR						
(2.750.450)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	14.448	(3.368)	(0,00)
(3.017.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	8.014	(12.306)	(0,00)
(2.989.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(3.714)	(23.323)	(0,00)
(2.988.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(4.878)	(24.834)	(0,00)
(3.007.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(9.328)	(27.192)	(0,00)
(3.007.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(1.094)	(18.905)	(0,00)
(2.988.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(12.092)	(28.886)	(0,01)
(6.832.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	3.605	(2.553)	(0,00)
(13.684.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	12.639	(2.411)	(0,00)
(2.728.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(30.428)	(54.234)	(0,01)
(2.868.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(94.919)	(117.727)	(0,01)
(3.017.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(59.105)	(87.161)	(0,01)
(2.989.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(47.027)	(70.191)	(0,01)
(2.988.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(6.371)	(33.439)	(0,01)
(2.750.449)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	616	(17.201)	(0,00)
(3.017.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	4.664	(15.656)	(0,00)
(2.989.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	8.277	(11.333)	(0,00)
(2.988.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	6.409	(13.547)	(0,00)
(3.007.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	15.758	(2.106)	(0,00)
(3.007.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	9.768	(8.043)	(0,00)
(2.988.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	10.433	(6.362)	(0,00)
(2.728.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	23.806	0	(0,00)
(2.868.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	22.805	(3)	(0,00)
(3.017.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	22.401	(689)	(0,00)
(2.989.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	20.782	(2.381)	(0,00)
(2.988.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	9.282	(17.787)	(0,00)
(22.563.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(207.883)	(362.989)	(0,04)
(15.118.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(31.800)	(88.201)	(0,01)
(15.118.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(40.514)	(88.201)	(0,01)
				(355.446)	(1.141.029)	(0,12)
NZD						
(25.971.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(259.798)	(526.662)	(0,06)
USD						
(7.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	87.835	(915)	(0,00)
(7.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	146.548	(2.553)	(0,00)
(4.345.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(53.865)	(96.850)	(0,01)
(8.214.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(54.311)	(124.163)	(0,01)
(8.063.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(17.069)	(99.901)	(0,01)
(4.707.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	5.027	(85.559)	(0,01)
(3.301.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(47.973)	(64.330)	(0,01)
(3.254.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(13.006)	(30.529)	(0,00)
(3.206.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(3.110)	(21.538)	(0,00)
(15.715.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(109.919)	(324.971)	(0,04)
(8.252.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	6.956	(188.170)	(0,02)
(8.252.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(9.061)	(188.170)	(0,02)
(4.104.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(25.313)	(164.070)	(0,02)
(7.220.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(13.546)	(174.484)	(0,02)
(7.220.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	36.583	(63.153)	(0,01)
(7.220.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	47.114	(125.157)	(0,01)
(7.220.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	66.565	(42.238)	(0,00)
(3.301.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	16.208	(149)	(0,00)
(3.254.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	12.268	(5.255)	(0,00)
(3.206.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	3.584	(11.798)	(0,00)
(4.104.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	51.004	(74.044)	(0,01)
				132.519	(1.887.997)	(0,20)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (3.431.252))					(4.025.280)	(0,43)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (206.795))					776.547	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – 0,14 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
16.325.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	45.670	0,01
16.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	43.960	0,01
22.000.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	35.412	0,00
231.330.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	295.706	0,03
116.310.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	115.610	0,01
150.360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	25.313	0,00
152.590.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	170.338	0,02
14.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	4.078	0,00
124.100.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	629.768	0,07
19.525.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	148.375	0,02
51.900.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	413.626	0,04
24.235.180.000	Fest 7,000 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2025	112.391	0,01
4.298.210.000	Fest 5,348 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2028	39.334	0,00
255.870.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	29.070	0,00
592.410.000	Variabel (CNY 1-Monats-CNRR)	Fest 3,000 %	CNY	21.06.2028	1.787.274	0,19
913.895.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,500 %	CZK	21.06.2028	133.266	0,02
119.840.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	21.06.2033	181.932	0,02
65.988.870.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	97.798	0,01
17.819.240.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	195.806	0,02
1.410.220.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	420.629	0,05
278.595.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,700 %	MXN	15.12.2027	106.127	0,01
202.350.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,605 %	MYR	06.03.2024	35.143	0,00
23.990.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	21.06.2028	25.901	0,00
15.470.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	852	0,00
15.460.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	15.749	0,00
26.080.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	81.536	0,01
19.340.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	16.348	0,00
17.420.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	13.810	0,00
62.700.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	513.700	0,06
37.070.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	292.015	0,03
317.500.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,250 %	THB	20.09.2025	11.699	0,00
109.600.000	Variabel (THB 3-Monats-THOR)	Fest 2,250 %	THB	21.12.2027	2.652	0,00
420.560.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,500 %	THB	20.09.2028	89.038	0,01
567.220.000	Fest 1,250 %	Variabel (TWD 3-Monats-TAIBOR)	TWD	20.09.2028	117.331	0,01
105.500.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	48.429	0,01
8.090.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	83.850	0,01
23.960.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	83.551	0,01
489.510.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	294.870	0,03
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					6.757.957	0,72
UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					6.757.957	0,72

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
51.745.399	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(594.245)	(0,06)
51.400.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(128.683)	(0,01)
102.840.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(435.541)	(0,05)
7.240.350.000	Fest 5,500 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2033	(201.553)	(0,02)
1.255.000	Fest 11,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2025	(3)	(0,00)
20.802.920.000	Fest 9,500 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2033	(301.985)	(0,03)
910.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(10.538)	(0,00)
2.480.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2038	(22.426)	(0,00)
78.865.000	Fest 4,500 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2025	(68.283)	(0,01)
43.595.000	Fest 4,000 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2033	(281.570)	(0,03)
1.879.340.000	Fest 6,000 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.09.2028	(36.099)	(0,00)
293.025.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(57.685)	(0,01)
286.185.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(159.043)	(0,02)
26.240.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	(22.646)	(0,00)
19.680.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(107.076)	(0,01)
54.770.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(456.083)	(0,05)
79.810.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(301.959)	(0,03)
27.140.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	15.03.2028	(11.168)	(0,00)
72.530.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	15.12.2031	(709.079)	(0,08)
22.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,271 %	MYR	21.12.2031	(147.960)	(0,02)
33.020.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	16.03.2032	(83.102)	(0,01)
30.780.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(44.296)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
25.225.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 7,500 %	PLN	21.12.2024	(5.210)	(0,00)
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
28.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(418.386)	(0,04)
275.075.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(814.625)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(5.419.244)	(0,58)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(5.419.244)	(0,58)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.041.830.752)					902.077.412	96,14
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					35.995.895	3,86
EIGENKAPITAL					938.073.307	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.042.037.547)	909.813.415	96,99
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	346.789	0,04
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(11.227)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	18.909.649	2,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(24.738.190)	(2,66)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	11.432	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.369.716)	(0,47)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 3.224.457)	4.801.827	0,51
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD 3.431.252)	(4.025.280)	(0,43)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	6.757.957	0,72
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(5.419.244)	(0,58)
Andere Aktiva und Passiva	35.995.895	3,86
Eigenkapital	938.073.307	100,00

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,70 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 88,83 %						
Angola						
5.600.000	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12.11.2025	5.569.438	0,18
15.380.000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09.05.2028	13.735.148	0,45
11.969.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26.11.2029	10.229.485	0,33
9.310.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14.04.2032	7.847.515	0,25
940.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26.11.2049	704.659	0,02
					38.086.245	1,23
Argentinien						
471.785	Argentina Government International Bond	EUR	0,500 %	09.07.2029	111.328	0,00
6.392.562	Argentina Government International Bond	USD	25,788 %	09.07.2029	1.647.220	0,05
14.132.900	Argentina Government International Bond	EUR	0,125 %	09.07.2030	3.440.612	0,11
26.121.473	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	6.961.764	0,23
35.302.540	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	1,500 %	09.07.2035	8.352.228	0,27
6.050.000	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	3,875 %	09.01.2038	1.761.684	0,06
32.905.235	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	3,500 %	09.07.2041	8.601.346	0,28
425.475	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	1,500 %	09.07.2046	101.657	0,00
					30.977.839	1,00
Aserbaidtschan						
14.550.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	12.422.317	0,40
3.470.000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18.03.2030	3.584.979	0,12
					16.007.296	0,52
Bahrain						
12.180.000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25.01.2028	11.184.285	0,36
11.560.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12.10.2028	11.720.569	0,38
7.980.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,750 %	20.09.2029	7.843.921	0,26
15.190.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14.05.2030	15.351.052	0,50
1.380.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30.09.2031	1.258.522	0,04
7.630.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,450 %	16.09.2032	6.691.071	0,22
4.430.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25.01.2033	3.778.701	0,12
4.040.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	18.05.2034	3.450.574	0,11
12.340.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	USD	3,950 %	16.09.2027	11.542.960	0,37
					72.821.655	2,36
Benin						
6.110.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	4.866.574	0,16
1.600.000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22.01.2035	1.176.423	0,04
					6.042.997	0,20
Bermuda						
4.550.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15.07.2032	4.490.315	0,14
6.750.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	6.046.600	0,20
					10.536.915	0,34
Brasilien						
3.100.000	Banco do Brasil SA	USD	4,750 %	20.03.2024	3.070.628	0,10
7.310.000	Banco do Brasil SA ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	6.373.260	0,21
25.590.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20.10.2033	25.154.970	0,81
2.670.000	Brazilian Government International Bond	USD	5,000 %	27.01.2045	2.071.019	0,07
18.210.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14.01.2050	13.279.551	0,43
2.155.000	Samarco Mineracao SA	USD	4,125 %	01.11.2022	1.228.350	0,04
1.980.000	Samarco Mineracao SA	USD	5,750 %	24.10.2023	1.148.400	0,04
4.350.000	Samarco Mineracao SA	USD	5,375 %	26.09.2024	2.501.250	0,08
					54.827.428	1,78
Britische Jungferninseln						
744.958	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	63.191	0,00
1.760.000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	1.465.336	0,05
1.800.000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	1.548.446	0,05
1.110.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	2,375 %	17.11.2026	1.009.767	0,03
2.100.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,125 %	17.11.2031	1.804.777	0,06
					5.891.517	0,19
Cayman-Inseln						
6.526.000	Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15.02.2028	6.425.059	0,21
1.500.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	82.500	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
4.360.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,750 %	30.01.2030	4.098.291	0,13
370.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	29.600	0,00
710.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	56.800	0,00
1.310.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	104.800	0,00
19.160.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	19.209.145	0,62
23.080.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	22.967.312	0,75
1.030.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	878.016	0,03
1.150.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	922.769	0,03
8.090.000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5,268 %	25.10.2028	8.382.191	0,27
+ 5.883.960	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	5.259.510	0,17
2.370.000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	08.04.2026	1.923.296	0,06
300.000	Meituan	USD	3,562 %	27.04.2027	261.563	0,01
900.000	Meituan	USD	4,584 %	27.04.2028	732.150	0,02
+ 3.730.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	2.953.591	0,10
430.000	NIO, Inc.	USD	3,245 %	01.02.2026	394.740	0,01
580.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	58.813	0,00
340.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	34.787	0,00
2.083.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,600 %	15.07.2026	218.715	0,01
3.840.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5,200 %	16.01.2027	403.200	0,01
+ 2.130.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	4,600 %	13.07.2030	223.650	0,01
1.830.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	192.150	0,01
7.990.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	09.07.2023	1.218.475	0,04
670.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	10.01.2025	102.175	0,00
1.580.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	82.950	0,00
3.880.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,375 %	13.01.2026	203.700	0,01
200.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7,850 %	12.08.2026	10.500	0,00
2.750.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6,350 %	13.01.2027	144.375	0,01
8.220.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	246.600	0,01
					77.821.423	2,52
Chile						
+ 16.750.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31.01.2034	14.833.046	0,48
+ 3.720.000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	07.03.2042	3.286.880	0,11
+ 9.800.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31.01.2052	7.874.031	0,25
17.840.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22.01.2061	11.482.894	0,37
29.660.000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21.09.2071	18.970.017	0,61
200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,750 %	15.01.2031	181.872	0,01
2.810.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18.08.2050	1.746.721	0,06
2.870.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	USD	3,650 %	07.05.2030	2.637.064	0,09
3.954.016	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	3.871.046	0,13
470.000	Inversiones CMPC SA	USD	4,375 %	04.04.2027	454.902	0,01
					65.338.473	2,12
Kolumbien						
1.292.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	1.254.652	0,04
3.890.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	3.518.534	0,11
10.220.000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15.03.2029	8.920.706	0,29
19.780.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30.01.2030	15.273.819	0,50
32.333.000	Colombia Government International Bond	USD	3,125 %	15.04.2031	24.112.981	0,78
7.890.000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22.04.2032	5.735.872	0,19
4.910.000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20.04.2033	4.950.017	0,16
7.570.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02.02.2034	7.286.182	0,24
1.380.000	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26.02.2044	1.001.728	0,03
4.330.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	2.892.148	0,09
370.000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15.05.2049	248.155	0,01
+ 20.980.000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	15.05.2051	12.337.341	0,40
16.870.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15.02.2061	9.241.428	0,30
11.040.000	Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	8.302.439	0,27
10.160.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	9.898.698	0,32
					114.974.700	3,73
Costa Rica						
4.670.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19.02.2031	4.682.924	0,15
23.010.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	23.282.611	0,76
1.760.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30.04.2043	1.526.329	0,05
					29.491.864	0,96
Zypern						
4.390.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	2.677.900	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Dominikanische Republik							
+	10.190.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	10.013.267	0,33
	100.380.000	Dominican Republic Central Bank Notes	DOP	13,000 %	30.01.2026	1.896.842	0,06
	7.350.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,875 %	29.01.2026	7.439.284	0,24
+	339.000	Dominican Republic International Bond	USD	8,625 %	20.04.2027	354.230	0,01
	20.760.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22.02.2029	19.355.586	0,63
	17.090.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30.01.2030	14.804.597	0,48
	10.646.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,050 %	03.02.2031	10.592.770	0,34
	2.360.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	1.991.244	0,06
	6.230.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27.01.2045	5.544.949	0,18
	6.520.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15.02.2048	5.486.629	0,18
	3.610.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	05.06.2049	3.002.067	0,10
	9.920.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30.01.2060	7.409.248	0,24
					87.890.713	2,85	
Ecuador							
	19.641.187	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	5,500 %	31.07.2030	9.717.477	0,31
	22.182.312	Ecuador Government International Bond	USD	17,723 %	31.07.2030	6.665.674	0,22
	51.590.014	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	2,500 %	31.07.2035	18.145.369	0,59
	18.117.141	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	1,500 %	31.07.2040	5.778.824	0,19
					40.307.344	1,31	
Ägypten							
	810.000	Egypt Government International Bond	USD	5,800 %	30.09.2027	512.252	0,02
	8.300.000	Egypt Government International Bond	USD	6,588 %	21.02.2028	5.261.412	0,17
	1.780.000	Egypt Government International Bond	USD	7,600 %	01.03.2029	1.109.743	0,04
	26.020.000	Egypt Government International Bond	EUR	5,625 %	16.04.2030	14.828.957	0,48
	6.176.000	Egypt Government International Bond	USD	5,875 %	16.02.2031	3.364.916	0,11
	3.558.000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11.04.2031	2.023.633	0,06
	6.480.000	Egypt Government International Bond	USD	7,053 %	15.01.2032	3.582.257	0,12
	3.490.000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29.05.2032	1.950.919	0,06
	6.570.000	Egypt Government International Bond	USD	7,300 %	30.09.2033	3.548.933	0,11
	4.090.000	Egypt Government International Bond	USD	7,903 %	21.02.2048	2.025.368	0,07
	13.970.000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	01.03.2049	7.223.992	0,23
	11.610.000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29.05.2050	6.047.968	0,20
	750.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20.11.2059	375.664	0,01
	9.040.000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16.02.2061	4.341.302	0,14
					56.197.316	1,82	
El Salvador							
+	9.236.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	7.955.960	0,26
	4.190.000	El Salvador Government International Bond	USD	6,375 %	18.01.2027	2.685.832	0,09
	960.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28.02.2029	577.440	0,02
	1.080.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,250 %	10.04.2032	632.551	0,02
+	1.540.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15.06.2035	819.553	0,03
	9.789.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	01.02.2041	5.056.018	0,16
	950.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20.01.2050	473.713	0,01
	25.460.000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15.07.2052	14.404.695	0,47
					32.605.762	1,06	
Äthiopien							
	4.920.000	Ethiopia International Bond	USD	6,625 %	11.12.2024	3.365.809	0,11
Gabun							
	2.616.719	Gabon Government International Bond	USD	6,375 %	12.12.2024	2.536.530	0,08
	3.670.000	Gabon Government International Bond	USD	6,625 %	06.02.2031	2.883.280	0,09
	200.000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24.11.2031	156.946	0,01
					5.576.756	0,18	
Ghana							
	13.120.000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11.02.2027	5.335.445	0,17
	8.330.000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	07.04.2029	3.376.461	0,11
	3.720.000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16.05.2029	1.507.111	0,05
	3.230.000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14.10.2030	2.213.866	0,07
	15.040.000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26.03.2032	6.087.590	0,20
	12.716.000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	07.04.2034	5.155.130	0,16
	5.940.000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11.02.2035	2.407.527	0,08
	6.272.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	07.05.2042	2.412.384	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Ghana – (Fortsetzung)							
2.398.000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16.06.2049	919.789	0,03	
2.379.000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26.03.2051	913.673	0,03	
					30.328.976	0,98	
Guatemala							
8.895.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	03.05.2026	8.575.091	0,28	
21.240.000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	05.06.2027	20.213.630	0,66	
+	7.260.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10.08.2029	6.944.589	0,22
	1.260.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	1.179.952	0,04
	2.480.000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07.10.2041	1.975.016	0,06
	8.420.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01.06.2050	7.706.574	0,25
					46.594.852	1,51	
Honduras							
+	3.330.000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24.06.2030	2.677.978	0,09
Hongkong							
	1.330.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	1.309.787	0,04
	7.960.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	7.293.052	0,24
+	2.470.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,000 %	22.09.2030	2.093.745	0,07
					10.696.584	0,35	
Ungarn							
	1.233.000	Hungary Government International Bond	EUR	5,000 %	22.02.2027	1.321.463	0,04
	42.240.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	42.991.978	1,39
	19.030.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16.06.2029	18.478.178	0,60
	12.860.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22.09.2031	9.810.958	0,32
	10.890.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22.09.2032	11.089.314	0,36
	12.810.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16.06.2034	12.282.196	0,40
	780.000	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29.03.2041	865.823	0,03
	12.340.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	7.381.140	0,24
	2.880.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25.09.2052	2.907.871	0,10
	3.470.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	04.12.2027	3.449.371	0,11
					110.578.292	3,59	
Indien							
	1.910.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	1.443.320	0,05
	2.940.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	2.541.660	0,08
	740.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	595.822	0,02
+	6.720.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	5.634.199	0,18
					10.215.001	0,33	
Indonesien							
	2.022.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^(d)	USD	4,300 %	Perp.	1.657.170	0,05
	4.340.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,450 %	15.05.2030	4.246.397	0,14
	3.640.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15.05.2050	3.242.057	0,11
	14.370.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20.09.2027	14.100.814	0,46
	11.910.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11.01.2028	11.890.676	0,39
	12.510.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20.09.2032	12.437.942	0,40
+	9.840.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11.01.2033	9.969.962	0,32
+	5.270.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,625 %	15.04.2043	4.985.130	0,16
+	1.840.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,500 %	14.02.2050	1.396.689	0,05
	3.670.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11.01.2053	3.839.471	0,12
	20.100.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15.04.2070	16.919.175	0,55
	3.240.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	2.148.995	0,07
	1.680.000	Pertamina Geothermal Energy PT	USD	5,150 %	27.04.2028	1.680.000	0,05
	3.147.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	2.586.079	0,08
	2.150.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27.05.2041	2.221.079	0,07
	4.080.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	03.05.2042	4.034.692	0,13
+	12.210.000	Pertamina Persero PT	USD	4,175 %	21.01.2050	9.525.174	0,31
	3.050.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23.06.2050	2.425.894	0,08
					109.307.396	3,54	
Irak							
	8.481.250	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15.01.2028	7.859.977	0,25
Israel							
	4.580.400	Leviathan Bond Ltd. ^(e)	USD	5,750 %	30.06.2023	4.568.892	0,15
Elfenbeinküste							
	10.760.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,250 %	22.03.2030	9.413.761	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Elfenbeinküste – (Fortsetzung)						
2.700.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	2.190.165	0,07
6.910.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15.06.2033	6.004.116	0,19
400.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22.03.2048	290.807	0,01
					17.898.849	0,58
Jamaika						
5.258.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28.07.2045	6.097.006	0,20
Jordanien						
750.000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31.01.2027	711.186	0,02
1.860.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15.01.2028	1.873.336	0,06
9.160.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15.01.2028	9.225.677	0,30
8.410.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	8.314.420	0,27
12.110.000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	07.07.2030	10.865.304	0,35
					30.989.923	1,00
Kasachstan						
20.880.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	4,750 %	19.04.2027	19.655.388	0,64
8.360.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	6.286.532	0,20
510.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19.04.2047	393.163	0,01
					26.335.083	0,85
Kenia						
4.852.000	Kenya Government International Bond	USD	6,875 %	24.06.2024	4.479.488	0,14
3.449.000	Kenya Government International Bond	USD	7,000 %	22.05.2027	2.964.450	0,10
600.000	Kenya Government International Bond	USD	7,250 %	28.02.2028	502.234	0,02
+ 6.570.000	Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22.05.2032	5.303.961	0,17
					13.250.133	0,43
Libanon						
10.250.000	Lebanon Government International Bond	USD	8,250 %	12.04.2021	628.658	0,02
1.300.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	79.625	0,00
8.810.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	22.04.2024	539.612	0,02
17.763.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,200 %	26.02.2025	1.086.207	0,03
650.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,600 %	27.11.2026	39.748	0,00
18.708.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,750 %	29.11.2027	1.141.749	0,04
3.780.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	03.11.2028	230.760	0,01
33.519.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,850 %	25.05.2029	2.039.212	0,07
+ 22.177.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,650 %	26.02.2030	1.346.865	0,04
7.853.000	Lebanon Government International Bond	USD	7,050 %	02.11.2035	480.211	0,02
					7.612.647	0,25
Luxemburg						
5.240.000	Altice Financing SA	EUR	4,250 %	15.08.2029	4.294.561	0,14
2.218.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	1.883.248	0,06
					6.177.809	0,20
Malaysia						
+ 4.600.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	3.701.942	0,12
16.790.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21.04.2050	15.466.276	0,50
4.150.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21.04.2060	3.935.497	0,13
					23.103.715	0,75
Mauritius						
276.950	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	237.485	0,01
380.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	USD	5,500 %	06.04.2025	360.527	0,01
890.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	848.528	0,03
2.000.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	1.718.750	0,05
2.853.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	2.785.833	0,09
					5.951.123	0,19
Mexiko						
3.240.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	2.768.167	0,09
7.090.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	6.661.480	0,22
3.807.000	BBVA Bancomer SA ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	3.357.774	0,11
3.060.000	Cemex SAB de CV ^(d)	USD	9,125 %	Perp.	3.048.816	0,10
13.830.000	Mexico City Airport Trust ^(e)	USD	3,875 %	30.04.2028	12.807.617	0,42
5.543.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	4.236.252	0,14
6.595.000	Mexico City Airport Trust ^(e)	USD	5,500 %	31.10.2046	5.040.245	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Mexiko – (Fortsetzung)							
	1.739.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	1.339.334	0,04
	1.570.000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	09.02.2028	1.605.659	0,05
	1.380.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22.04.2029	1.344.161	0,04
	6.950.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	5.785.406	0,19
	6.000.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27.04.2032	5.747.565	0,19
	8.490.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19.05.2033	8.124.251	0,26
	7.235.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	6.089.464	0,20
	15.510.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,250 %	12.08.2036	12.007.097	0,39
	566.000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	08.03.2044	478.596	0,02
	4.950.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,125 %	25.10.2051	2.939.282	0,10
+	22.074.000	Mexico Government International Bond	USD	4,400 %	12.02.2052	17.096.975	0,55
	3.880.000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	04.05.2053	3.897.460	0,13
	28.320.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	18.886.254	0,61
	6.350.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	4.169.553	0,14
	2.210.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	1.916.932	0,06
	2.539.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	2.202.583	0,07
	2.010.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,350 %	12.02.2028	1.624.236	0,05
	1.248.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,950 %	28.01.2031	895.814	0,03
	1.250.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23.01.2046	689.294	0,02
	1.928.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21.09.2047	1.168.170	0,04
	6.600.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12.02.2048	3.842.685	0,12
	12.399.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	8.078.816	0,26
	7.441.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28.01.2060	4.441.533	0,14
	2.150.000	Petroleos Mexicanos – Serie WI	USD	6,700 %	16.02.2032	1.609.813	0,05
						153.901.284	4,99
Mongolei							
	4.140.000	Mongolia Government International Bond	USD	5,125 %	07.04.2026	3.703.779	0,12
	2.960.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	07.07.2027	2.409.403	0,08
	2.890.000	Mongolia Government International Bond	USD	8,650 %	19.01.2028	2.866.757	0,09
						8.979.939	0,29
Marokko							
	9.080.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	7.973.216	0,26
	10.100.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	10.242.561	0,33
	8.750.000	Morocco Government International Bond	EUR	1,500 %	27.11.2031	6.960.651	0,22
	16.360.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	12.922.989	0,42
	12.290.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	08.09.2033	12.551.408	0,41
	1.730.000	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11.12.2042	1.471.309	0,05
	1.360.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15.12.2050	903.761	0,03
	2.010.000	OCP SA	USD	5,125 %	23.06.2051	1.453.376	0,05
						54.479.271	1,77
Mosambik							
	4.370.000	Mozambique International Bond ^(c)	USD	5,000 %	15.09.2031	3.110.074	0,10
Niederlande							
	883.600	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	782.867	0,03
	2.490.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	2.227.199	0,07
	2.930.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	1.948.450	0,06
	200.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17.10.2029	116.000	0,00
	1.520.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	1.362.600	0,04
	4.616.535	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	4.091.901	0,13
	4.870.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	4.495.831	0,15
	1.490.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	1.417.860	0,05
	1.220.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.109.065	0,04
	2.480.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	2.059.308	0,07
+	5.690.000	Prosus NV	USD	4,193 %	19.01.2032	4.682.173	0,15
						24.293.254	0,79
Nigeria							
+	1.410.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	21.11.2025	1.350.110	0,04
	8.890.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28.11.2027	7.543.298	0,24
	12.000.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28.09.2028	9.713.610	0,32
	7.240.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,375 %	24.03.2029	6.293.669	0,20
	6.079.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23.02.2030	4.834.811	0,16
	4.020.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,747 %	21.01.2031	3.373.262	0,11
	8.225.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,875 %	16.02.2032	6.480.149	0,21
	8.830.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28.09.2033	6.517.268	0,21
	3.700.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23.02.2038	2.569.132	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Nigeria – (Fortsetzung)						
4.690.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28.11.2047	3.091.965	0,10
200.000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21.01.2049	152.385	0,01
9.728.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28.09.2051	6.618.372	0,22
					58.538.031	1,90
Nordmazedonien						
12.560.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2,750 %	18.01.2025	12.776.902	0,42
870.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	948.573	0,03
1.550.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10.03.2028	1.329.310	0,04
					15.054.785	0,49
Oman						
7.800.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	7.589.868	0,25
9.430.000	Oman Government International Bond	USD	5,375 %	08.03.2027	9.277.706	0,30
12.080.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	28.10.2027	12.539.402	0,41
26.860.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17.01.2028	26.652.641	0,86
4.150.000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	01.08.2029	4.170.314	0,13
16.620.000	Oman Government International Bond	USD	6,250 %	25.01.2031	16.870.463	0,55
7.900.000	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28.10.2032	8.641.376	0,28
2.470.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	08.03.2047	2.260.489	0,07
10.840.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17.01.2048	10.220.412	0,33
					98.222.671	3,18
Pakistan						
+ 8.389.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,250 %	15.04.2024	4.479.160	0,14
18.448.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	08.04.2026	7.087.814	0,23
13.516.000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	05.12.2027	5.145.811	0,17
7.610.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	08.04.2031	2.805.521	0,09
2.190.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31.03.2036	793.875	0,03
17.010.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	08.04.2051	5.991.390	0,19
3.900.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	1.296.750	0,04
					27.600.321	0,89
Panama						
4.550.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	3.624.723	0,12
15.790.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	11.903.568	0,39
1.590.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	1.501.964	0,05
9.820.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	9.228.345	0,30
1.150.000	Banco Nacional de Panama	USD	2,500 %	11.08.2030	914.486	0,03
3.340.000	Panama Government International Bond	USD	3,160 %	23.01.2030	2.948.076	0,09
5.070.000	Panama Government International Bond	USD	6,400 %	14.02.2035	5.314.437	0,17
15.870.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	12.149.120	0,39
1.760.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	01.04.2056	1.307.601	0,04
37.940.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	24.799.860	0,80
3.280.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19.01.2063	2.368.849	0,08
11.130.000	Panama Notas del Tesoro	USD	3,750 %	17.04.2026	10.683.381	0,35
					86.744.410	2,81
Papua-Neuguinea						
2.140.000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	04.10.2028	1.960.566	0,06
Paraguay						
289.000	Paraguay Government International Bond ^(e)	USD	5,000 %	15.04.2026	284.888	0,01
13.340.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	13.150.172	0,43
+ 6.446.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,700 %	27.03.2027	6.279.709	0,20
5.950.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28.04.2031	5.707.783	0,19
8.667.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29.01.2033	6.906.158	0,22
1.000.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11.08.2044	935.207	0,03
+ 3.350.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13.03.2048	2.891.025	0,09
8.420.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30.03.2050	7.095.555	0,23
					43.250.497	1,40
Peru						
1.944.263	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6,875 %	30.04.2043	1.839.151	0,06
1.360.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,392 %	23.01.2026	1.277.298	0,04
2.840.000	Peruvian Government International Bond	USD	4,125 %	25.08.2027	2.784.514	0,09
2.390.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23.01.2031	2.037.905	0,07
2.660.000	Peruvian Government International Bond	EUR	1,250 %	11.03.2033	2.061.456	0,07
4.760.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15.01.2034	3.892.978	0,13
1.340.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,300 %	11.03.2041	1.000.407	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Peru – (Fortsetzung)						
8.540.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	4.948.802	0,16
4.090.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15.01.2072	2.673.285	0,09
34.030.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	19.584.095	0,63
					42.099.891	1,37
Philippinen						
5.000.000	Philippine Government International Bond	USD	4,625 %	17.07.2028	5.065.763	0,16
14.540.000	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13.04.2033	15.526.975	0,50
+ 11.710.000	Philippine Government International Bond	USD	5,950 %	13.10.2047	12.869.729	0,42
					33.462.467	1,08
Polen						
7.680.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22.05.2033	7.704.000	0,25
3.320.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16.11.2027	3.439.470	0,11
4.500.000	Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16.11.2032	4.781.048	0,16
					15.924.518	0,52
Katar						
9.000.000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23.04.2048	8.934.795	0,29
5.540.000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16.04.2050	5.017.453	0,16
8.590.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	6.475.980	0,21
18.010.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	12.958.600	0,42
					33.386.828	1,08
Rumänien						
7.930.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	7.242.172	0,23
490.000	Romanian Government International Bond	USD	5,250 %	25.11.2027	481.600	0,01
20.440.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17.02.2028	20.976.397	0,68
60.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26.05.2028	57.103	0,00
3.220.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	2.962.477	0,10
9.740.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08.02.2030	8.430.249	0,27
1.260.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	1.162.435	0,04
5.220.000	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13.07.2030	4.189.395	0,13
10.340.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	8.564.648	0,28
4.360.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	3.464.622	0,11
4.380.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	3.366.730	0,11
11.210.000	Romanian Government International Bond	USD	3,625 %	27.03.2032	9.474.356	0,31
2.980.000	Romanian Government International Bond	USD	7,125 %	17.01.2033	3.142.209	0,10
9.900.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14.04.2033	7.314.464	0,24
830.000	Romanian Government International Bond	USD	6,000 %	25.05.2034	816.048	0,03
860.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14.04.2041	545.382	0,02
2.860.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	1.825.227	0,06
1.490.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	1.017.569	0,03
780.000	Romanian Government International Bond	USD	7,625 %	17.01.2053	828.750	0,03
					85.861.833	2,78
Russland						
14.100.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	903.316	0,03
54.600.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5,100 %	28.03.2035	3.276.000	0,11
7.300.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	467.675	0,01
					4.646.991	0,15
Saudi-Arabien						
20.130.000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18.01.2028	20.276.144	0,66
11.040.000	Saudi Government International Bond	USD	5,500 %	25.10.2032	11.667.293	0,38
4.840.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18.07.2033	4.879.204	0,16
5.430.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18.01.2053	4.993.455	0,16
16.790.000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21.01.2055	12.567.231	0,41
26.360.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	22.04.2060	22.790.131	0,74
9.820.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	02.02.2061	6.900.170	0,22
					84.073.628	2,73
Serbien						
6.930.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	6.525.291	0,21
6.740.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26.05.2028	6.686.872	0,22
5.650.000	Serbia International Bond	EUR	6,645 %	23.09.2028	4.540.245	0,15
2.040.000	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26.06.2029	1.637.578	0,05
10.140.000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01.12.2030	7.629.133	0,25
2.310.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	03.03.2033	1.582.520	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Serbien – (Fortsetzung)						
5.490.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26.09.2033	5.336.431	0,17
1.250.000	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23.09.2036	788.046	0,03
					34.726.116	1,13
Südafrika						
9.245.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,750 %	06.08.2023	9.162.373	0,30
8.800.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11.02.2025	8.436.428	0,27
3.470.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	2.989.197	0,10
12.990.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10.08.2028	11.792.484	0,38
3.160.000	South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14.04.2026	2.994.914	0,10
2.250.000	South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27.09.2027	2.079.472	0,07
7.360.000	South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12.10.2028	6.359.169	0,21
20.340.000	South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	30.09.2029	17.572.845	0,57
600.000	South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22.06.2030	540.183	0,02
4.380.000	South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20.04.2032	3.781.692	0,12
4.150.000	South Africa Government International Bond	USD	5,375 %	24.07.2044	2.831.794	0,09
1.360.000	South Africa Government International Bond	USD	5,000 %	12.10.2046	868.901	0,03
14.360.000	South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27.09.2047	9.796.536	0,32
22.200.000	South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30.09.2049	15.095.389	0,49
3.260.000	South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20.04.2052	2.620.526	0,08
10.110.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	9.693.089	0,31
					106.614.992	3,46
Südkorea						
+ 1.090.000	SK Hynix, Inc.	USD	6,375 %	17.01.2028	1.102.611	0,04
Sri Lanka						
5.170.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5,750 %	18.04.2023	1.907.355	0,06
9.200.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14.03.2024	3.367.614	0,11
+ 2.310.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,125 %	03.06.2025	902.367	0,03
5.605.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	03.11.2025	2.150.190	0,07
10.000.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18.07.2026	3.805.750	0,12
+ 10.470.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11.05.2027	3.833.800	0,13
4.479.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18.04.2028	1.637.869	0,05
350.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14.03.2029	128.625	0,00
+ 9.670.000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28.03.2030	3.549.301	0,12
					21.282.871	0,69
Überstaatliche Wertpapiere						
7.150.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	6.421.058	0,21
7.280.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	5.916.674	0,19
3.950.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	3.701.071	0,12
20.180.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	19.362.508	0,63
					35.401.311	1,15
Thailand						
350.000	Bangkok Bank PCL ^(d)	USD	3,466 %	23.09.2036	282.325	0,01
2.400.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	1.598.124	0,05
					1.880.449	0,06
Trinidad und Tobago						
+ 6.210.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26.06.2030	5.924.309	0,19
Tunesien						
+ 2.633.000	Tunisia Government Bond	EUR	6,750 %	31.10.2023	2.649.730	0,09
860.000	Tunisia Government Bond	EUR	5,625 %	17.02.2024	741.065	0,02
2.060.000	Tunisia Government Bond	USD	5,750 %	30.01.2025	1.277.316	0,04
7.120.000	Tunisia Government Bond	EUR	6,375 %	15.07.2026	4.102.814	0,13
					8.770.925	0,28
Türkei						
10.740.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	5,125 %	22.06.2026	9.601.318	0,31
3.936.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	22.03.2024	3.834.943	0,12
2.110.000	Turkey Government International Bond	USD	6,350 %	10.08.2024	2.045.318	0,07
990.000	Turkey Government International Bond	USD	7,375 %	05.02.2025	959.246	0,03
+ 2.060.000	Turkey Government International Bond	USD	4,750 %	26.01.2026	1.844.395	0,06
+ 1.450.000	Turkey Government International Bond	USD	4,250 %	14.04.2026	1.266.508	0,04
13.594.000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	25.03.2027	12.108.584	0,39
18.516.000	Turkey Government International Bond	USD	9,875 %	15.01.2028	18.492.207	0,60
670.000	Turkey Government International Bond	USD	6,125 %	24.10.2028	583.706	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Türkei – (Fortsetzung)						
10.910.000	Turkey Government International Bond	USD	5,250 %	13.03.2030	8.690.088	0,28
12.600.000	Turkey Government International Bond	USD	5,950 %	15.01.2031	10.189.809	0,33
11.380.000	Turkey Government International Bond	USD	5,875 %	26.06.2031	9.082.662	0,30
3.520.000	Turkey Government International Bond	USD	9,375 %	19.01.2033	3.384.392	0,11
+ 10.030.000	Turkey Government International Bond	USD	6,500 %	20.09.2033	8.079.441	0,26
2.310.000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	14.01.2041	1.628.235	0,05
+ 25.640.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11.05.2047	16.877.466	0,55
11.610.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^(d)	USD	13,875 %	Perp.	11.612.612	0,38
					120.280.930	3,90
Ukraine						
1.649.000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	09.11.2028	305.065	0,01
510.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2025	106.695	0,00
520.000	Ukraine Government International Bond	EUR	6,750 %	20.06.2026	98.112	0,00
13.330.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2026	2.596.351	0,08
12.910.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2027	2.526.648	0,08
9.290.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2028	1.815.475	0,06
2.770.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2029	541.306	0,02
15.530.000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21.05.2031	2.875.923	0,09
+ 12.030.000	Ukraine Government International Bond	EUR	4,375 %	27.01.2032	2.382.079	0,08
25.628.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25.09.2034	4.789.232	0,16
+ 21.682.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15.03.2035	4.098.928	0,13
+ 5.970.000	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	7,750 %	01.08.2041	1.740.718	0,06
					23.876.532	0,77
Vereinigte Arabische Emirate						
18.060.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	16.750.650	0,54
2.810.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	2.605.896	0,08
3.510.000	DP World Ltd.	USD	4,700 %	30.09.2049	2.939.897	0,10
7.960.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09.09.2050	5.625.193	0,18
8.970.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	7.300.750	0,24
8.140.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	5.025.534	0,16
7.700.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(d)	USD	4,500 %	Perp.	7.094.125	0,23
					47.342.045	1,53
Vereinigtes Königreich						
2.050.000	Prudential Funding Asia PLC ^(d)	USD	2,950 %	03.11.2033	1.753.811	0,06
1.519.000	Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	09.07.2024	342.724	0,01
					2.096.535	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika						
289.036	Brazil Loan Trust 1 ^(e)	USD	5,477 %	24.07.2023	288.531	0,01
2.348.302	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477 %	24.07.2023	2.344.192	0,08
4.050.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	3.466.436	0,11
1.000.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,500 %	01.03.2028	828.245	0,03
12.220.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	12.057.107	0,39
2.920.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	03.05.2029	2.806.558	0,09
69.310.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,375 %	31.12.2025	63.074.807	2,04
51.400.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,750 %	31.01.2028	44.711.977	1,45
18.500.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15.11.2028	17.898.027	0,58
5.780.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,375 %	15.11.2049	4.284.877	0,14
					151.760.757	4,92
Uruguay						
9.660.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28.10.2034	10.558.863	0,34
13.440.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18.06.2050	13.218.341	0,43
6.030.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20.04.2055	5.809.724	0,19
					29.586.928	0,96
Usbekistan						
7.050.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	6.533.993	0,21
4.040.000	Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20.02.2029	3.691.267	0,12
10.139.000	Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25.11.2030	8.141.440	0,27
					18.366.700	0,60
Venezuela						
564.690.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	16.940.700	0,55
46.220.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	16.05.2024	1.548.370	0,05
202.623.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	15.11.2026	5.065.575	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Venezuela – (Fortsetzung)							
635.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	5,375 %	12.04.2027	15.875	0,00	
3.335.300	Venezuela Government International Bond	USD	8,250 %	13.10.2024	295.174	0,01	
9.523.000	Venezuela Government International Bond	USD	7,650 %	21.04.2025	842.786	0,03	
					24.708.480	0,80	
Vietnam							
1.400.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	7,950 %	10.10.2025	1.179.493	0,04	
Sambia							
11.281.000	Zambia Government International Bond	USD	5,375 %	20.09.2022	5.115.454	0,17	
3.550.000	Zambia Government International Bond	USD	8,500 %	14.04.2024	1.753.922	0,06	
1.540.000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30.07.2027	752.656	0,02	
					7.622.032	0,25	
ANLEIHEN INSGESAMT					2.739.799.463	88,83	
(Kosten USD 4.047.291.339)							
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – 5,88 %							
Irland							
181.390.220	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				181.390.220	5,88	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					181.390.220	5,88	
(Kosten USD 181.390.220)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					2.921.189.683	94,71	
(Kosten USD 4.228.681.559)							
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,05 %							
Peru							
1.743.775	Atlantica Transmision Sur SA ^(e)	USD	6,875 %	30.04.2043	1.649.502	0,05	
ANLEIHEN INSGESAMT					1.649.502	0,05	
(Kosten USD 1.880.286)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					1.649.502	0,05	
(Kosten USD 1.880.286)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					2.922.839.185	94,76	
(Kosten USD 4.230.561.845)							
Terminkontrakte – 0,09 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(2)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023		Short		(294.058)	3.118	0,00
(148)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023		Short		(18.637.701)	152.741	0,01
					(18.931.759)	155.859	0,01
USD							
764	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		97.792.000	1.050.708	0,03
636	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		72.772.313	493.653	0,02
(9)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Short		(1.853.297)	1.688	0,00
498	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Long		54.317.016	132.847	0,00
563	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		76.708.750	870.998	0,03
510	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		61.351.406	374.997	0,01
					361.088.188	2.924.891	0,09
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					3.080.750	0,10	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(33)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(4.588.046)	(81.875)	(0,00)
(29)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(4.202.226)	(35.855)	(0,00)
			(8.790.272)	(117.730)	(0,00)
USD					
(8)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.024.000)	(9.812)	(0,00)
(13)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.487.484)	(4.672)	(0,00)
733	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	150.940.735	(157.201)	(0,01)
(25)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(2.726.758)	(13.867)	(0,00)
(12)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.635.000)	(21.469)	(0,00)
(15)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.804.453)	(12.891)	(0,00)
			142.263.040	(219.912)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(337.642)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,27 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.349.105	SEK	15.332.205	02.06.2023	29.942	0,00
EUR	35.992.402	NOK	422.334.163	05.06.2023	578.303	0,02
USD	42.036.347	EUR	38.795.965	05.06.2023	604.995	0,01
USD	3.067.514	AUD	4.694.322	06.06.2023	25.626	0,00
USD	10.210	JPY	1.352.097	07.06.2023	557	0,00
USD	22.348.453	NZD	36.278.131	07.06.2023	593.308	0,02
USD	22.499.743	EUR	20.877.412	09.06.2023	199.142	0,00
USD	5.534.484	NOK	60.765.870	09.06.2023	86.204	0,00
USD	11.482.549	TWD	346.736.967	12.06.2023	201.827	0,01
USD	12.129.531	ZAR	234.814.176	12.06.2023	211.100	0,00
USD	9.652.545	NOK	105.911.474	15.06.2023	153.681	0,00
USD	18.937.319	NZD	30.840.850	15.06.2023	443.444	0,01
USD	23.390.883	ZAR	456.740.347	15.06.2023	215.055	0,00
USD	8.648.206	AUD	13.099.686	16.06.2023	156.482	0,01
GBP	8.628.074	USD	10.659.132	20.06.2023	25.716	0,00
USD	22.829.219	JPY	3.054.015.009	20.06.2023	980.334	0,04
USD	35.982.107	NOK	381.162.177	20.06.2023	1.788.417	0,06
AUD	6.076.726	JPY	533.591.515	21.06.2023	121.939	0,01
AUD	36.914.499	NZD	39.686.236	21.06.2023	136.466	0,00
CHF	38.751.346	EUR	39.297.017	21.06.2023	547.187	0,01
EUR	3.129.511	AUD	4.998.439	21.06.2023	104.445	0,00
EUR	6.139.458	CNH	45.815.339	21.06.2023	125.577	0,00
EUR	6.288.401	JPY	901.783.779	21.06.2023	269.406	0,01
EUR	5.955.678	NOK	68.992.328	21.06.2023	176.714	0,01
EUR	25.897.726	SEK	290.953.358	21.06.2023	887.775	0,02
GBP	2.581.075	EUR	2.978.101	21.06.2023	13.021	0,00
HUF	1.258.936.138	EUR	3.217.235	21.06.2023	163.844	0,01
MXN	245.485.878	USD	13.509.034	21.06.2023	324.508	0,02
NZD	35.644.880	AUD	32.897.356	21.06.2023	44.735	0,00
USD	35.647.848	AUD	53.298.349	21.06.2023	1.091.096	0,03
USD	43.566.203	CAD	59.012.799	21.06.2023	218.102	0,00
USD	26.363.721	CHF	23.776.845	21.06.2023	254.099	0,01
USD	39.589.178	CNH	272.039.188	21.06.2023	1.367.245	0,06
USD	66.075.557	EUR	60.470.050	21.06.2023	1.436.778	0,04
USD	11.798.137	ILS	42.717.330	21.06.2023	312.704	0,01
USD	19.978.026	JPY	2.653.530.030	21.06.2023	991.291	0,03
USD	4.949.489	NOK	52.312.018	21.06.2023	256.397	0,01
USD	52.458.486	NZD	85.657.743	21.06.2023	1.094.407	0,04
USD	23.950.807	SEK	249.794.892	21.06.2023	945.981	0,05
USD	22.438.971	SGD	29.858.999	21.06.2023	371.341	0,00
USD	9.612.017	TRY	204.002.843	21.06.2023	441.805	0,02
USD	9.190.770	ZAR	172.455.778	21.06.2023	445.242	0,02
USD	7.437.740	KRW	9.659.257.269	22.06.2023	139.882	0,01
AUD	25.372.632	NZD	27.312.499	26.06.2023	76.419	0,00
EUR	4.863.097	CHF	4.711.636	26.06.2023	22.948	0,00
EUR	22.275.085	SEK	255.278.994	26.06.2023	301.384	0,01
USD	6.762.573	CHF	6.109.013	26.06.2023	50.221	0,00
USD	557.781.673	EUR	508.638.687	26.06.2023	13.914.735	0,46
USD	2.285.557	NZD	3.766.760	26.06.2023	26.883	0,00
USD	1.318.315	SEK	14.073.934	26.06.2023	21.815	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	11.162.431	SGD	15.034.578	26.06.2023	48.938	0,00
USD	2.685.000	CLP	2.176.138.800	29.06.2023	9.277	0,00
USD	1.317.091	SEK	14.157.106	30.06.2023	12.636	0,00
USD	5.840	GBP	4.663	08.08.2023	60	0,00
USD	1.364.353	ZAR	26.415.243	16.08.2023	32.332	0,00
USD	2.553.388	SEK	27.357.779	17.08.2023	26.361	0,00
USD	8.477.697	JPY	1.139.402.525	22.11.2023	126.532	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					33.246.661	1,08

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	4.783.501	USD	5.926.749	01.06.2023	(5.255)	(0,00)
USD	10.807.368	GBP	8.741.896	01.06.2023	(14.221)	(0,00)
SEK	15.332.205	EUR	1.369.965	02.06.2023	(52.215)	(0,00)
EUR	28.305.509	USD	30.709.392	05.06.2023	(481.108)	(0,01)
NOK	193.943.042	EUR	16.353.175	05.06.2023	(78.520)	(0,00)
AUD	5.130.366	USD	3.378.464	06.06.2023	(54.023)	(0,00)
NZD	17.844.058	USD	10.989.242	07.06.2023	(288.577)	(0,01)
ILS	9.975.029	USD	2.754.524	08.06.2023	(74.140)	(0,00)
EUR	26.624.623	USD	28.811.741	09.06.2023	(372.149)	(0,01)
NOK	32.491.274	USD	3.001.755	09.06.2023	(88.580)	(0,00)
TWD	346.894.571	USD	11.467.589	12.06.2023	(181.739)	(0,01)
ZAR	360.552.457	USD	18.877.980	12.06.2023	(577.467)	(0,02)
HKD	26.292.994	USD	3.361.995	15.06.2023	(4.515)	(0,00)
NOK	45.160.648	USD	4.122.001	15.06.2023	(71.686)	(0,00)
NZD	7.943.412	AUD	7.497.010	15.06.2023	(96.356)	(0,00)
NZD	26.550.080	USD	16.647.323	15.06.2023	(726.431)	(0,02)
ZAR	374.002.595	USD	19.367.025	15.06.2023	(389.458)	(0,01)
AUD	24.821.250	USD	16.413.643	16.06.2023	(323.545)	(0,01)
CHF	39.114	USD	44.366	16.06.2023	(1.440)	(0,00)
JPY	3.635.628.079	USD	27.496.419	20.06.2023	(1.486.585)	(0,06)
NOK	664.242.590	USD	62.664.138	20.06.2023	(3.075.581)	(0,08)
USD	13.141.472	GBP	10.612.019	20.06.2023	(258)	(0,00)
AUD	48.320.356	USD	32.468.963	21.06.2023	(1.139.766)	(0,07)
CAD	67.889.947	USD	49.937.345	21.06.2023	(68.495)	(0,00)
CHF	23.702.493	USD	26.602.305	21.06.2023	(574.332)	(0,01)
CNH	203.981.929	USD	29.741.310	21.06.2023	(1.081.530)	(0,07)
CZK	208.054.096	EUR	8.809.813	21.06.2023	(75.572)	(0,00)
CZK	68.820.012	USD	3.199.294	21.06.2023	(109.292)	(0,00)
EUR	5.694.000	CAD	8.309.453	21.06.2023	(17.207)	(0,00)
EUR	19.528.664	CHF	19.203.538	21.06.2023	(212.678)	(0,00)
EUR	7.246.470	CZK	173.100.688	21.06.2023	(26.147)	(0,00)
EUR	8.887.707	GBP	7.840.113	21.06.2023	(208.855)	(0,01)
EUR	6.010.482	PLN	27.831.161	21.06.2023	(119.269)	(0,00)
EUR	393.050.430	USD	423.238.821	21.06.2023	(3.091.993)	(0,10)
GBP	5.310.643	CAD	9.015.614	21.06.2023	(45.706)	(0,00)
GBP	10.035.688	USD	12.473.055	21.06.2023	(44.763)	(0,00)
ILS	28.074.623	USD	7.748.016	21.06.2023	(199.577)	(0,01)
JPY	1.335.767.378	EUR	9.293.102	21.06.2023	(375.975)	(0,01)
JPY	2.568.178.516	USD	19.276.796	21.06.2023	(900.775)	(0,04)
KRW	6.944.993.342	USD	5.356.826	21.06.2023	(109.896)	(0,00)
NOK	81.686.323	USD	7.847.018	21.06.2023	(518.654)	(0,02)
NZD	10.623.017	EUR	6.041.214	21.06.2023	(87.668)	(0,01)
NZD	45.861.806	USD	28.785.206	21.06.2023	(1.284.488)	(0,05)
PLN	44.593.456	USD	10.608.058	21.06.2023	(122.535)	(0,00)
SEK	318.264.562	EUR	28.201.595	21.06.2023	(835.247)	(0,02)
SEK	102.851.112	USD	10.020.494	21.06.2023	(548.436)	(0,03)
SGD	47.836.831	USD	35.655.650	21.06.2023	(301.302)	(0,01)
TRY	253.247.465	USD	11.810.263	21.06.2023	(426.437)	(0,01)
USD	5.544.501	CZK	124.797.023	21.06.2023	(58.855)	(0,00)
USD	12.635.426	GBP	10.213.223	21.06.2023	(12.725)	(0,00)
USD	3.935.362	HKD	30.832.558	21.06.2023	(2.328)	(0,00)
USD	3.451.419	HUF	1.284.327.386	21.06.2023	(224.118)	(0,01)
USD	23.001.894	MXN	426.124.387	21.06.2023	(1.010.931)	(0,03)
ZAR	97.889.706	USD	5.316.745	21.06.2023	(352.591)	(0,02)
NZD	3.941.655	AUD	3.721.000	22.06.2023	(49.079)	(0,00)
NZD	121.195	USD	74.784	22.06.2023	(2.111)	(0,00)
CHF	15.046.575	EUR	15.520.284	26.06.2023	(62.610)	(0,00)
CZK	264.267.979	EUR	11.120.421	26.06.2023	(27.457)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	13.564.139	CZK	323.530.540	26.06.2023	(19.908)	(0,00)
EUR	42.039.643	USD	45.670.617	26.06.2023	(719.313)	(0,02)
NZD	5.344.682	AUD	5.035.882	26.06.2023	(60.871)	(0,00)
NZD	58.197.448	USD	35.517.148	26.06.2023	(620.028)	(0,02)
SEK	55.471.697	EUR	4.861.406	26.06.2023	(88.017)	(0,00)
SEK	49.245.258	USD	4.614.102	26.06.2023	(77.596)	(0,00)
SGD	7.022.211	USD	5.200.744	26.06.2023	(9.958)	(0,00)
CLP	2.658.319.900	USD	3.350.563	29.06.2023	(81.963)	(0,00)
NOK	63.897.502	USD	5.818.698	30.06.2023	(83.675)	(0,00)
SEK	48.660.883	USD	4.524.486	30.06.2023	(40.807)	(0,00)
USD	5.315.369	PLN	23.000.595	30.06.2023	(90.148)	(0,00)
ZAR	55.392.363	USD	2.822.397	30.06.2023	(15.852)	(0,00)
NOK	61.333.474	USD	5.509.784	03.07.2023	(4.073)	(0,00)
MXN	236.041.268	USD	13.169.510	14.08.2023	(8.482)	(0,00)
USD	2.706.866	MXN	48.905.706	14.08.2023	(19.986)	(0,00)
ZAR	89.922.212	USD	4.623.375	16.08.2023	(88.936)	(0,00)
SEK	27.319.421	USD	2.567.390	17.08.2023	(43.907)	(0,00)
AUD	108.177	USD	70.989	30.08.2023	(670)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(24.847.439)	(0,81)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,75 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	615.761	JPY	81.002.938	07.06.2023	37.423	0,00
USD	10.072.793	CHF	9.056.846	16.06.2023	133.255	0,00
USD	15.897	HKD	124.154	21.06.2023	41	0,00
USD	239.869.866	EUR	219.621.999	26.06.2023	5.036.873	0,17
PLN	13.306.518	USD	3.077.532	30.06.2023	49.718	0,00
USD	123.536	PLN	522.452	30.06.2023	752	0,00
USD	1.303.229	SGD	1.748.683	20.07.2023	9.458	0,00
USD	4.436.174	GBP	3.557.910	08.08.2023	26.072	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					5.293.592	0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	5.918.249.027	USD	44.641.379	07.06.2023	(2.386.755)	(0,08)
HKD	12.528.075	USD	1.601.886	15.06.2023	(2.116)	(0,00)
USD	238.952	HKD	1.871.781	15.06.2023	(66)	(0,00)
CHF	185.704.610	USD	203.979.487	16.06.2023	(175.866)	(0,00)
HKD	209.794	USD	26.853	21.06.2023	(60)	(0,00)
EUR	940.147.400	USD	1.028.537.616	26.06.2023	(23.275.725)	(0,75)
SGD	33.612.562	USD	25.246.776	20.07.2023	(378.357)	(0,02)
GBP	169.673.473	USD	212.559.073	08.08.2023	(2.245.343)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(28.464.288)	(0,92)

Optionen – 0,05 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
37.107.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	77.594	178.437	0,01
38.646.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	317.492	475.486	0,01
				395.086	653.923	0,02
EUR						
11.958.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(68.699)	4.469	0,00
24.039.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(161.551)	4.235	0,00
35.406.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	450.596	569.604	0,02
46.060.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	136.560	268.723	0,01
				356.906	847.031	0,03
GBP						
19.823.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(44.327)	68.635	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
NZD						
40.755.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	669.529	826.465	0,03
39.260.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	152.463	278.292	0,01
39.260.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	192.701	357.119	0,01
				1.014.693	1.461.876	0,05
USD						
22.200.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(721.402)	22.298	0,00
7.986.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	130.595	178.008	0,01
12.988.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(28.444)	192.664	0,01
25.975.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(59.820)	380.456	0,01
12.513.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	125.581	189.147	0,01
12.286.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	62.290	152.224	0,01
8.652.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	77.409	157.267	0,01
12.256.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	48.007	141.336	0,00
12.196.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	11.574	85.799	0,00
12.285.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	60.725	132.039	0,00
12.256.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	20.161	100.928	0,00
25.975.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	328.012	537.137	0,02
25.898.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	294.279	590.552	0,02
18.384.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(28.109)	113.981	0,00
12.227.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(13.266)	120.864	0,00
22.990.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	322.582	1.152.624	0,04
22.990.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	20.986	915.988	0,03
24.707.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(84.226)	429.086	0,01
				566.934	5.592.398	0,18
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					8.623.863	0,28
(Kosten USD 6.334.572)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(7.962.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(12.905)	(52.292)	(0,00)
(7.665.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(20.523)	(56.708)	(0,00)
(7.442.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(44.110)	(79.996)	(0,00)
(7.324.079)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(8.284)	(41.924)	(0,00)
(7.962.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	35.596	(3.792)	(0,00)
(7.665.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	31.741	(4.445)	(0,00)
(7.442.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	30.582	(5.304)	(0,00)
(7.324.080)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	13.116	(23.722)	(0,00)
(38.646.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(197.738)	(475.486)	(0,02)
				(172.525)	(743.669)	(0,02)
EUR						
(4.532.295)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	23.808	(5.551)	(0,00)
(4.712.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	12.516	(19.219)	(0,00)
(4.560.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(5.665)	(35.582)	(0,00)
(4.559.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(7.443)	(37.892)	(0,00)
(4.744.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(14.716)	(42.899)	(0,00)
(4.567.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(1.662)	(28.712)	(0,00)
(4.559.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(18.449)	(44.074)	(0,00)
(11.958.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	6.310	(4.469)	(0,00)
(24.039.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	22.203	(4.235)	(0,00)
(4.782.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(53.338)	(95.068)	(0,00)
(4.726.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(156.412)	(193.996)	(0,01)
(4.712.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(92.311)	(136.130)	(0,01)
(4.560.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(71.745)	(107.083)	(0,00)
(4.559.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(9.720)	(51.020)	(0,00)
(4.532.296)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	1.015	(28.344)	(0,00)
(4.712.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	7.284	(24.452)	(0,00)
(4.560.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	12.627	(17.290)	(0,00)
(4.559.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	9.779	(20.669)	(0,00)
(4.744.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	24.860	(3.323)	(0,00)
(4.567.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	14.835	(12.215)	(0,00)
(4.559.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	15.918	(9.707)	(0,00)
(4.782.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	41.731	0	(0,00)
(4.726.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	37.579	(5)	(0,00)
(4.712.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	34.986	(1.077)	(0,00)
(4.560.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	31.706	(3.632)	(0,00)
(4.559.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	14.162	(27.138)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(35.406.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(326.212)	(569.604)	(0,02)
(23.030.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(48.442)	(134.361)	(0,01)
(23.030.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(61.717)	(134.361)	(0,01)
				(556.513)	(1.792.108)	(0,06)
NZD						
(40.755.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(407.688)	(826.465)	(0,03)
USD						
(22.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	274.641	(2.859)	(0,00)
(22.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	458.219	(7.981)	(0,00)
(7.986.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(99.003)	(178.008)	(0,01)
(12.513.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(82.736)	(189.146)	(0,01)
(12.286.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(26.010)	(152.224)	(0,00)
(8.652.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	9.240	(157.267)	(0,01)
(5.180.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(75.281)	(100.948)	(0,00)
(4.941.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(19.749)	(46.356)	(0,00)
(4.890.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(4.743)	(32.851)	(0,00)
(25.975.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(181.682)	(537.137)	(0,02)
(12.949.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	10.916	(295.276)	(0,01)
(12.949.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(14.218)	(295.276)	(0,01)
(6.476.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(39.944)	(258.898)	(0,01)
(22.990.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(43.134)	(555.595)	(0,02)
(22.990.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	116.488	(201.094)	(0,01)
(22.990.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	150.022	(398.527)	(0,01)
(22.990.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	211.956	(134.496)	(0,00)
(5.180.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	25.434	(233)	(0,00)
(4.941.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	18.628	(7.980)	(0,00)
(4.890.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	5.467	(17.995)	(0,00)
(6.476.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	80.484	(116.840)	(0,00)
				774.995	(3.686.987)	(0,12)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(7.049.229)	(0,23)
(Kosten USD (6.687.499))						
OPTIONEN INSGESAMT					1.574.634	0,05
(Kosten USD (352.927))						
Swap-Kontrakte – 0,12 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
234.120.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	231.527	0,01
34.130.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	196.046	0,01
150.803.510	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	3.949.410	0,13
293.490.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	282.385	0,01
249.520.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	278.542	0,01
46.880.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	12.962	0,00
32.230.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	41.800	0,00
39.160.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	355.820	0,01
29.850.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	231.785	0,01
588.640.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	66.887	0,00
10.450.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	84.519	0,00
3.910.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	45.207	0,00
108.701.760.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	125.915	0,00
25.873.810.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	167.349	0,01
1.499.110.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	69.961	0,00
113.125.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	1.030.328	0,03
69.110.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	544.331	0,02
382.870.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	571.112	0,02
25.450.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	304.458	0,01
87.270.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	65.208	0,00
1.300.710.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	783.517	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					9.439.069	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Wertpapierbestand
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
24.550.000	Variabel (Internationale brasilianische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	212.976	0,01
19.090.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	170.768	0,01
27.190.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	151.984	0,01
49.860.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	101.237	0,00
49.030.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	682.439	0,02
37.920.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	381.109	0,01
19.290.000	Variabel (Internationale türkische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	77.693	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.778.206	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					11.217.275	0,37
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
154.258.268	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(499.128)	(0,02)
51.180.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(40.444)	(0,00)
91.800.600	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(1.107.829)	(0,04)
133.850.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(566.799)	(0,02)
143.620.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(495.071)	(0,02)
12.160.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(49.028)	(0,00)
42.820.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(225.596)	(0,01)
39.680.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(378.996)	(0,01)
28.530.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(330.399)	(0,01)
6.670.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2038	(60.315)	(0,00)
371.475.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(73.128)	(0,00)
290.925.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(175.225)	(0,01)
52.760.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(779.714)	(0,02)
242.005.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(757.650)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(5.539.322)	(0,18)
Credit-Default-Swaps						
2.940.000	Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2025	(1.608.528)	(0,05)
12.930.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(87.144)	(0,01)
25.910.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(43.648)	(0,00)
6.990.000	Variabel (Internationale ägyptische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	(307.283)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(2.046.603)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(7.585.925)	(0,25)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 4.230.208.918)					2.916.016.803	94,54
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					168.509.812	5,46
EIGENKAPITAL					3.084.526.615	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 4.230.561.845)	2.922.839.185	94,76
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	3.080.750	0,10
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(337.642)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	33.246.661	1,08
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(24.847.439)	(0,81)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	5.293.592	0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(28.464.288)	(0,92)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 6.334.572)	8.623.863	0,28
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (6.687.499))	(7.049.229)	(0,23)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	11.217.275	0,37
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(7.585.925)	(0,25)
Andere Aktiva und Passiva	168.509.812	5,46
Eigenkapital	3.084.526.615	100,00

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,51 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 94,11 %						
Österreich						
200.000	BRF GmbH	USD	4,350 %	29.09.2026	178.000	0,71
Bermuda						
210.000	Credicorp Ltd.	USD	2,750 %	17.06.2025	198.304	0,79
200.000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	09.11.2027	189.557	0,75
					387.861	1,54
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil SA	USD	3,250 %	30.09.2026	185.863	0,74
Britische Jungferninseln						
120.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	112.020	0,45
Cayman-Inseln						
200.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	186.746	0,74
320.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	320.821	1,28
200.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	199.023	0,79
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	160.482	0,64
280.000	Lamar Funding Ltd.	USD	3,958 %	07.05.2025	268.846	1,07
200.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	176.364	0,70
300.000	QNB Finance Ltd.	USD	1,625 %	22.09.2025	277.556	1,11
					1.589.838	6,33
Chile						
300.000	Banco del Estado de Chile	USD	2,704 %	09.01.2025	288.496	1,15
200.000	Banco Santander Chile	USD	2,700 %	10.01.2025	191.955	0,76
200.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31.01.2027	188.208	0,75
160.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	USD	4,875 %	30.10.2024	158.042	0,63
282.976	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	277.038	1,10
					1.103.739	4,39
Kolumbien						
310.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	301.039	1,20
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	180.901	0,72
130.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	126.657	0,51
200.000	Oleoducto Central SA	USD	4,000 %	14.07.2027	171.575	0,68
					780.172	3,11
Dominikanische Republik						
480.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	471.675	1,88
Guatemala						
200.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	157.087	0,62
200.000	Guatemala Government Bond	USD	4,500 %	03.05.2026	192.807	0,77
					349.894	1,39
Hongkong						
200.000	Airport Authority	USD	4,750 %	12.01.2028	202.781	0,81
200.000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	03.03.2024	191.011	0,76
					393.792	1,57
Ungarn						
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.560	0,81
210.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	7,350 %	04.03.2026	226.073	0,90
					429.633	1,71
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	4,125 %	28.01.2025	244.813	0,97
Indonesien						
160.000	Indonesia Government International Bond	EUR	0,900 %	14.02.2027	153.127	0,61
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,400 %	06.06.2027	199.250	0,79
470.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	4,250 %	21.01.2025	458.713	1,83
					811.090	3,23
Israel						
200.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(d)	USD	5,125 %	27.07.2027	198.073	0,79

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Israel – (Fortsetzung)						
200.000	Israel Discount Bank Ltd. ^(d)	USD	5,375 %	26.01.2028	198.231	0,79
154.000	Leviathan Bond Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	30.06.2023	153.613	0,61
					549.917	2,19
Elfenbeinküste						
250.000	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,375 %	23.07.2024	244.118	0,97
Jersey						
269.867	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	1,750 %	30.09.2027	250.135	0,99
Luxemburg						
230.000	Altice Financing SA	EUR	2,250 %	15.01.2025	228.058	0,91
420.000	GTC Aurora Luxembourg SA	EUR	2,250 %	23.06.2026	349.489	1,39
236.748	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	198.897	0,79
285.000	Hidrovias International Finance SARL	USD	5,950 %	24.01.2025	275.780	1,10
					1.052.224	4,19
Mauritius						
200.000	Axian Telecom	USD	7,375 %	16.02.2027	182.027	0,72
211.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	206.033	0,82
					388.060	1,54
Mexiko						
310.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5,375 %	17.04.2025	308.853	1,23
200.000	BBVA Bancomer SA	USD	1,875 %	18.09.2025	185.138	0,74
200.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125 %	Perp.	176.135	0,70
200.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	9,125 %	Perp.	199.269	0,79
230.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	197.128	0,79
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	191.937	0,76
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	185.215	0,74
200.000	Sigma Alimentos SA de CV	USD	4,125 %	02.05.2026	193.058	0,77
270.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	04.04.2032	244.356	0,97
200.000	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15.01.2030	169.461	0,67
					2.050.550	8,16
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	175.622	0,70
200.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	202.823	0,81
					378.445	1,51
Niederlande						
329.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	291.493	1,16
171.300	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	151.833	0,61
110.000	NE Property BV	EUR	1,750 %	23.11.2024	111.451	0,44
310.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	281.812	1,12
120.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	116.395	0,46
					952.984	3,79
Nigeria						
430.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	341.236	1,36
Nordmazedonien						
100.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13.03.2027	109.031	0,43
Norwegen						
79.613	DNO ASA ^(d)	USD	8,375 %	29.05.2024	80.082	0,32
Oman						
270.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	262.726	1,05
Panama						
210.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	197.348	0,79
260.000	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	4,125 %	19.10.2027	231.970	0,92
200.000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17.03.2028	191.797	0,77
200.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	164.125	0,65
					785.240	3,13
Paraguay						
470.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	427.577	1,70

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Paraguay – (Fortsetzung)						
200.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	197.154	0,79
410.000	Telefonica Celular del Paraguay SA	USD	5,875 %	15.04.2027	376.911	1,50
					1.001.642	3,99
Peru						
250.000	Banco de Credito del Peru	USD	2,700 %	11.01.2025	239.750	0,95
305.900	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	290.841	1,16
350.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	299.600	1,19
270.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	228.475	0,91
					1.058.666	4,21
Philippinen						
200.000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13.10.2027	205.340	0,82
Polen						
70.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16.11.2027	72.519	0,29
Katar						
360.000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12.09.2026	325.166	1,30
183.625	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III	USD	6,332 %	30.09.2027	189.298	0,75
					514.464	2,05
Rumänien						
200.000	Banca Comerciala Romana SA ^(c)	EUR	7,625 %	19.05.2027	215.952	0,86
100.000	Banca Transilvania SA ^(c)	EUR	8,875 %	27.04.2027	109.044	0,43
					324.996	1,29
Senegal						
240.000	Senegal Government International Bond	EUR	4,750 %	13.03.2028	210.866	0,84
Südafrika						
400.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	356.328	1,42
220.000	South Africa Government International Bond	USD	4,665 %	17.01.2024	217.183	0,87
200.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	191.753	0,76
					765.264	3,05
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	179.610	0,72
340.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	293.464	1,17
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	191.898	0,76
					664.972	2,65
Thailand						
200.000	Kasikornbank PCL	USD	5,458 %	07.03.2028	203.580	0,81
Türkei						
400.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	310.771	1,24
200.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,500 %	20.01.2029	175.067	0,70
199.830	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	166.087	0,66
370.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375 %	15.11.2024	351.992	1,40
200.000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	22.03.2024	194.865	0,77
200.000	Turkey Government International Bond	USD	6,350 %	10.08.2024	193.869	0,77
200.000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	USD	6,950 %	14.03.2026	190.702	0,76
					1.583.353	6,30
Vereinigte Arabische Emirate						
350.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	316.303	1,26
200.000	NBK SPC Ltd. ^(c)	USD	1,625 %	15.09.2027	179.285	0,71
280.000	NBK Tier 1 Ltd. ^(c)	USD	3,625 %	Perp.	242.145	0,97
					737.733	2,94
Vereinigtes Königreich						
200.000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14.10.2026	175.489	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika						
98.357	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477 %	24.07.2023	98.185	0,39
340.000	Hikma Finance USA LLC	USD	3,250 %	09.07.2025	322.242	1,28

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
340.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	298.284	1,19
200.000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23.06.2026	179.629	0,72
					898.340	3,58
Usbekistan						
520.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19.11.2025	477.750	1,90
280.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750 %	02.12.2024	260.534	1,04
					738.284	2,94
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 24.918.967)					23.638.646	94,11

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 4,66 %			
Irland			
1.170.403	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}	1.170.403	4,66
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.170.403)		1.170.403	4,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 26.089.370)		24.809.049	98,77
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 26.089.370)		24.809.049	98,77

Terminkontrakte – (0,26 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR				
(6)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(676.302)	(5.958)	(0,02)
(3)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(377.791)	(9.215)	(0,04)
		(1.054.093)	(15.173)	(0,06)
USD				
(9)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(1.029.797)	(3.235)	(0,01)
34	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	7.001.344	(6.906)	(0,03)
(64)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	(6.980.500)	(35.500)	(0,14)
(6)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(721.782)	(5.156)	(0,02)
		(1.730.735)	(50.797)	(0,20)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(65.970)	(0,26)

Devisentermingeschäfte – 0,18 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.899.444	EUR	1.732.822	26.06.2023	46.607	0,18
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					46.607	0,18

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,07 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	602.969	EUR	556.355	26.06.2023	8.082	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					8.082	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	10.887.140	USD	11.913.938	26.06.2023	(272.756)	(1,08)
GBP	326.872	USD	409.490	08.08.2023	(4.326)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(277.082)	(1,10)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten 26.089.370 USD)					24.520.686	97,62
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					595.952	2,38
EIGENKAPITAL					25.116.638	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 26.089.370)					24.809.049	98,77
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(65.970)	(0,26)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					46.607	0,18
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					8.082	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(277.082)	(1,10)
Andere Aktiva und Passiva					595.952	2,38
Eigenkapital					25.116.638	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,16 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitsstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 69,21 %						
Australien						
100.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	103.629	0,03
1.050.000	Toyota Finance Australia Ltd.	EUR	0,064 %	13.01.2025	989.677	0,31
					1.093.306	0,34
Österreich						
500.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	6,000 %	16.10.2023	499.635	0,15
1.500.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.331.625	0,41
					1.831.260	0,56
Belgien						
1.300.000	KBC Group NV	EUR	0,625 %	10.04.2025	1.230.398	0,38
Britische Jungferninseln						
1.900.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31.01.2024	1.866.712	0,57
Kanada						
2.525.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,375 %	03.05.2024	2.444.301	0,75
4.100.000	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,625 %	20.07.2023	4.084.912	1,26
					6.529.213	2,01
Dänemark						
1.275.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,250 %	12.10.2025	1.264.571	0,39
425.000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,500 %	26.11.2026	423.861	0,13
1.625.000	Danske Bank A/S	EUR	1,625 %	15.03.2024	1.595.457	0,49
975.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	0,500 %	27.08.2025	927.732	0,28
475.000	Orsted AS	EUR	3,625 %	01.03.2026	476.853	0,15
					4.688.474	1,44
Frankreich						
2.400.000	ALD SA	EUR	0,375 %	18.07.2023	2.390.880	0,74
1.900.000	ALD SA	EUR	0,375 %	19.10.2023	1.875.547	0,58
975.000	Banjay Entertainment SASU	EUR	3,500 %	01.03.2025	955.051	0,29
650.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	3,000 %	21.05.2024	642.077	0,20
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	GBP	1,250 %	05.12.2025	103.435	0,03
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	1,625 %	19.01.2026	1.038.895	0,32
1.600.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,983 %	22.01.2025	1.500.608	0,46
100.000	Banque Stellantis France SACA	EUR	3,875 %	19.01.2026	99.824	0,03
1.325.000	BNP Paribas SA	EUR	1,125 %	22.11.2023	1.309.709	0,40
1.000.000	BNP Paribas SA	EUR	3,862 %	27.06.2024	970.620	0,30
100.000	BNP Paribas SA	GBP	3,375 %	23.01.2026	108.544	0,03
600.000	BPCE SA	EUR	4,625 %	18.07.2023	600.750	0,18
1.400.000	BPCE SA	EUR	0,250 %	15.01.2026	1.278.298	0,39
3.600.000	BPCE SA	EUR	0,375 %	02.02.2026	3.294.036	1,01
1.100.000	Carrefour SA	EUR	0,875 %	12.06.2023	1.098.922	0,34
1.200.000	Credit Agricole SA	GBP	7,375 %	18.12.2023	1.398.361	0,43
775.000	Credit Agricole SA	EUR	3,000 %	22.12.2024	761.120	0,23
100.000	Credit Agricole SA ^(c)	GBP	5,750 %	29.11.2027	113.958	0,04
700.000	Crown European Holdings SA	EUR	3,375 %	15.05.2025	686.245	0,21
800.000	Elis SA	EUR	4,207 %	03.04.2025	756.400	0,23
1.400.000	Faurecia SE	EUR	2,750 %	15.02.2027	1.263.514	0,39
550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	538.995	0,17
350.000	Loxam SAS	EUR	2,875 %	15.04.2026	328.136	0,10
325.000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15.02.2027	310.369	0,10
4.800.000	Pernod Ricard SA	EUR	3,420 %	24.10.2023	4.736.256	1,46
300.000	RCI Banque SA	EUR	0,500 %	14.07.2025	278.190	0,09
600.000	Renault SA	EUR	2,375 %	25.05.2026	553.992	0,17
500.000	Schneider Electric SE	EUR	3,375 %	06.04.2025	498.325	0,15
700.000	Societe Generale SA	GBP	1,875 %	03.10.2024	768.933	0,24
100.000	Societe Generale SA	GBP	1,250 %	07.12.2027	93.577	0,03
2.375.000	Sodexo SA	EUR	0,500 %	17.01.2024	2.329.352	0,72
3.900.000	Thales SA	EUR	0,750 %	07.06.2023	3.898.401	1,20
100.000	TotalEnergies Capital International SA	GBP	1,660 %	22.07.2026	104.279	0,03
					36.685.599	11,29
Deutschland						
850.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	13.09.2023	842.758	0,26
950.000	Commerzbank AG	EUR	0,100 %	11.09.2025	879.197	0,27
100.000	Deutsche Bank AG	GBP	2,625 %	16.12.2024	108.506	0,03
400.000	E.ON SE	EUR	0,125 %	18.01.2026	367.892	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland – (Fortsetzung)						
2.500.000	Infinion Technologies AG	EUR	0,750 %	24.06.2023	2.494.950	0,77
2.000.000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17.01.2026	1.807.060	0,56
1.550.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	1.473.337	0,46
1.700.000	Vonovia SE	EUR	5,105 %	01.12.2025	1.501.270	0,46
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	03.08.2026	201.356	0,06
					9.676.326	2,98
Indonesien						
2.980.000	Indonesia Government International Bond	EUR	2,625 %	14.06.2023	2.979.553	0,92
Irland						
1.750.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	1.734.600	0,53
750.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,100 %	19.11.2024	713.610	0,22
800.000	AIB Group PLC	EUR	1,250 %	28.05.2024	778.616	0,24
575.000	AIB Group PLC	EUR	2,250 %	03.07.2025	556.209	0,17
1.300.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	1.233.505	0,38
1.750.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.706.653	0,53
					6.723.193	2,07
Insel Man						
584.906	Playtech PLC	EUR	3,750 %	12.10.2023	583.414	0,18
Italien						
725.000	Banco BPM SpA	EUR	1,750 %	28.01.2025	693.100	0,21
625.000	CA Auto Bank SpA	EUR	0,125 %	16.11.2023	614.756	0,19
475.000	CA Auto Bank SpA	EUR	4,021 %	16.04.2024	458.850	0,14
3.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,378 %	15.08.2024	3.497.166	1,08
950.000	Leasys SpA	EUR	4,263 %	22.07.2024	906.015	0,28
1.525.000	Nexi SpA	EUR	1,625 %	30.04.2026	1.403.778	0,43
975.000	Telecom Italia SpA	EUR	4,000 %	11.04.2024	962.852	0,30
					8.536.517	2,63
Elfenbeinküste						
540.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,125 %	15.06.2025	531.799	0,16
Japan						
1.425.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,010 %	19.04.2024	1.377.918	0,42
1.775.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	EUR	3,273 %	19.09.2025	1.751.073	0,54
					3.128.991	0,96
Jersey						
81.452	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	80.209	0,02
Kasachstan						
2.360.000	Kazakhstan Government International Bond	EUR	1,550 %	09.11.2023	2.329.320	0,72
Luxemburg						
825.000	Altice Financing SA	EUR	2,250 %	15.01.2025	766.128	0,24
1.000.000	Aroundtown SA	EUR	0,625 %	09.07.2025	851.190	0,26
1.750.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL	EUR	0,632 %	04.06.2023	1.750.000	0,54
2.150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	0,500 %	12.09.2023	2.119.169	0,65
975.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	945.526	0,29
900.000	Logicor Financing SARL	EUR	2,250 %	13.05.2025	835.407	0,26
1.565.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,625 %	17.11.2025	1.363.882	0,42
1.625.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,522 %	15.10.2025	1.497.031	0,46
270.000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL	EUR	2,125 %	18.06.2025	261.700	0,08
					10.390.033	3,20
Mexiko						
1.530.000	Mexico Government International Bond	EUR	1,625 %	08.04.2026	1.444.932	0,45
Niederlande						
1.350.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	1.283.364	0,40
825.000	ASML Holding NV	EUR	3,500 %	06.12.2025	827.120	0,26
850.000	BMW Finance NV	EUR	3,250 %	22.11.2026	848.904	0,26
3.275.000	Bunge Finance Europe BV	EUR	1,850 %	16.06.2023	3.271.889	1,01
1.075.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,875 %	25.07.2023	1.075.537	0,33
3.025.000	Digital Dutch Finco BV	EUR	0,625 %	15.07.2025	2.767.270	0,85
2.300.000	Enel Finance International NV	EUR	0,250 %	17.11.2025	2.121.060	0,65
1.025.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13.10.2024	920.399	0,28
2.150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24.07.2025	1.827.543	0,56
800.000	ING Groep NV ^(c)	GBP	5,000 %	30.08.2026	904.231	0,28

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
1.100.000	PACCAR Financial Europe BV	EUR	3,250 %	29.11.2025	1.090.903	0,34
1.500.000	PACCAR Financial Europe BV	EUR	3,375 %	15.05.2026	1.495.935	0,46
600.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	572.418	0,18
400.000	RELX Finance BV	EUR	3,800 %	18.03.2024	388.272	0,12
4.550.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11.05.2024	4.449.445	1,37
3.100.000	Stellantis NV	EUR	3,375 %	07.07.2023	3.100.000	0,95
725.000	Stellantis NV	EUR	3,875 %	05.01.2026	724.166	0,22
1.075.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	3,522 %	18.11.2025	987.312	0,30
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	GBP	4,625 %	08.06.2026	113.115	0,04
725.000	United Group BV	EUR	4,875 %	01.07.2024	721.295	0,22
250.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	220.385	0,07
1.400.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	1.298.556	0,40
1.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23.02.2026	913.630	0,28
					31.922.749	9,83
Nordmazedonien						
1.740.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	5,625 %	26.07.2023	1.741.979	0,54
Norwegen						
925.000	Adevinta ASA	EUR	2,625 %	15.11.2025	883.542	0,27
Rumänien						
4.190.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	29.10.2025	4.070.575	1,25
Spanien						
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ^(c)	EUR	4,125 %	10.05.2026	999.500	0,31
300.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,625 %	06.05.2026	292.143	0,09
1.600.000	Banco Santander SA	EUR	1,125 %	17.01.2025	1.529.824	0,47
1.200.000	Banco Santander SA	EUR	1,375 %	05.01.2026	1.123.176	0,34
100.000	Banco Santander SA ^(c)	GBP	3,125 %	06.10.2026	106.767	0,03
600.000	CaixaBank SA	EUR	1,750 %	24.10.2023	595.266	0,18
1.900.000	CaixaBank SA	EUR	2,375 %	01.02.2024	1.881.114	0,58
5.930.000	Spain Government Bond	EUR	0,350 %	30.07.2023	5.903.019	1,82
1.290.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	2,750 %	31.10.2024	1.288.310	0,40
75.000	Telefonica Emisiones SA	GBP	5,375 %	02.02.2026	85.943	0,03
					13.805.062	4,25
Überstaatliche Wertpapiere						
700.000	European Stability Mechanism	EUR	3,054 %	23.09.2025	668.423	0,21
Schweden						
794.694	Intrum AB	EUR	3,125 %	15.07.2024	760.014	0,24
800.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	745.960	0,23
230.000	Volvo Car AB	EUR	2,000 %	24.01.2025	220.897	0,07
750.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	716.122	0,22
825.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,750 %	25.11.2024	824.843	0,25
300.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17.11.2025	299.205	0,09
					3.567.041	1,10
Schweiz						
1.425.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	1,250 %	17.07.2025	1.349.846	0,42
1.350.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	1.193.616	0,37
1.300.000	UBS Group AG	EUR	2,125 %	04.03.2024	1.279.629	0,39
1.200.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	29.01.2026	1.105.248	0,34
					4.928.339	1,52
Vereinigtes Königreich						
3.625.000	Barclays PLC ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	3.588.460	1,11
100.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	1,700 %	03.11.2026	103.601	0,03
3.500.000	HSBC Bank PLC ^(c)	EUR	3,275 %	08.03.2025	3.507.280	1,08
100.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	GBP	2,256 %	13.11.2026	104.998	0,03
100.000	Lloyds Banking Group PLC ^(c)	GBP	1,875 %	15.01.2026	108.034	0,03
100.000	National Grid Electricity Distribution PLC	GBP	3,500 %	16.10.2026	107.649	0,03
2.025.000	Nationwide Building Society	EUR	0,250 %	22.07.2025	1.882.278	0,58
100.000	Nationwide Building Society ^(c)	GBP	6,178 %	07.12.2027	115.004	0,04
925.000	NatWest Group PLC ^(c)	EUR	2,000 %	04.03.2025	908.017	0,28
100.000	NIE Finance PLC	GBP	2,500 %	27.10.2025	107.303	0,03
100.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	GBP	2,920 %	08.05.2026	107.354	0,03
2.800.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	3,971 %	30.03.2026	2.523.947	0,78
100.000	Thames Water Utilities Finance PLC	GBP	4,000 %	19.06.2025	112.113	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
275.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	233.459	0,07
700.000	Vodafone Group PLC	EUR	1,125 %	20.11.2025	660.240	0,20
					14.169.737	4,36
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.900.000	AbbVie, Inc.	EUR	1,500 %	15.11.2023	1.879.822	0,58
1.375.000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16.05.2027	1.374.670	0,42
3.300.000	AT&T, Inc.	EUR	1,050 %	05.09.2023	3.277.461	1,01
1.100.000	AT&T, Inc.	EUR	3,550 %	18.11.2025	1.097.954	0,34
100.000	AT&T, Inc.	GBP	2,900 %	04.12.2026	105.645	0,03
3.225.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	1,379 %	07.02.2025	3.166.660	0,98
2.200.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	1,949 %	27.10.2026	2.084.654	0,64
1.000.000	Becton Dickinson & Co.	EUR	3,655 %	13.08.2023	992.750	0,31
1.000.000	Berry Global, Inc.	EUR	4,227 %	15.01.2025	949.850	0,29
775.000	Citigroup, Inc.	EUR	2,375 %	22.05.2024	764.491	0,24
2.125.000	Citigroup, Inc.	EUR	1,750 %	28.01.2025	2.059.295	0,63
900.000	Danaher Corp.	EUR	1,700 %	30.03.2024	886.185	0,27
3.450.000	Fiserv, Inc.	EUR	0,375 %	01.07.2023	3.440.650	1,06
300.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	07.02.2025	283.935	0,09
300.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,955 %	07.09.2023	297.918	0,09
4.275.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	2,200 %	01.04.2024	4.216.860	1,30
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	2,350 %	03.09.2025	107.093	0,03
975.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	5,150 %	15.08.2026	1.094.458	0,34
925.000	IQVIA, Inc.	EUR	1,750 %	15.03.2026	862.276	0,27
1.550.000	Kellogg Co.	EUR	3,853 %	17.05.2024	1.509.576	0,47
3.250.000	Kraft Heinz Foods Co.	EUR	2,000 %	30.06.2023	3.245.385	1,00
950.000	Kraft Heinz Foods Co. ^(c)	EUR	3,783 %	09.05.2025	951.339	0,29
2.100.000	McDonald's Corp.	EUR	3,510 %	15.11.2023	2.075.976	0,64
350.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	389.559	0,12
325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15.10.2026	236.057	0,07
1.525.000	National Grid North America, Inc.	EUR	0,410 %	20.01.2026	1.398.577	0,43
700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,000 %	15.06.2025	688.513	0,21
2.175.000	Oracle Corp.	EUR	3,125 %	10.07.2025	2.153.206	0,66
1.000.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	979.510	0,30
1.925.000	Stryker Corp.	EUR	0,250 %	03.12.2024	1.832.504	0,56
1.150.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,000 %	15.04.2025	1.116.259	0,34
1.775.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	1.602.197	0,49
400.000	VF Corp.	EUR	4,125 %	07.03.2026	400.820	0,12
1.050.000	Wells Fargo Bank NA	GBP	5,250 %	01.08.2023	1.215.727	0,38
					48.737.832	15,00
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 233.058.044)					224.824.528	69,21

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 7,65 %			
Irland			
2.496	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}	24.836.844	7,65
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 24.811.948)			24.836.844
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 257.869.992)			249.661.372

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 9,13 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
112.297	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.01.2034	104.589	0,03
2.230.229	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	2.043.095	0,63
4.579.863	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2050	3.975.362	1,22
11.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	5,500 %	13.06.2053	10.265.821	3,16
28.711	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2045	27.155	0,01
1.308.543	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2047	1.225.992	0,38
48.949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	20.01.2048	47.260	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
378.937	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	354.118	0,11
453.405	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	416.169	0,13
12.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,500 %	20.06.2053	11.192.888	3,45
					29.652.449	9,13
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 29.420.886)					29.652.449	9,13
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,80 %						
Cayman-Inseln						
950.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	866.534	0,27
1.050.000	Bavarian Sky UK 5 PLC 2014-1A Klasse A1A2 ^{(c)(d)}	USD	6,450 %	20.10.2034	949.203	0,29
937.945	ICG US CLO Ltd. 2015-1A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,405 %	19.10.2028	869.586	0,27
2.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DRR ^{(c)(d)}	USD	8,823 %	28.07.2034	1.960.939	0,60
1.139.933	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,010 %	15.04.2029	1.054.958	0,33
1.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,530 %	20.01.2032	921.770	0,28
502.099	Nassau Ltd. 2017-IIA Klasse AL ^{(c)(d)}	USD	6,510 %	15.01.2030	466.381	0,14
800.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	8,500 %	20.04.2031	708.500	0,22
3.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,565 %	25.01.2034	2.756.688	0,85
2.831.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^{(c)(d)}	USD	6,580 %	20.01.2034	2.603.060	0,80
					13.157.619	4,05
Irland						
999.711	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 ^(c)	EUR	3,900 %	28.07.2051	935.613	0,29
Jersey						
668.819	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR ^{(c)(d)}	USD	6,609 %	20.11.2029	622.037	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika						
190.648	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3 ^(c)	USD	5,395 %	25.10.2035	175.110	0,05
751.368	SLC Student Loan Trust 2007-1 Klasse A4 ^(c)	USD	5,381 %	15.05.2029	699.789	0,22
					874.899	0,27
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 14.512.013)					15.590.168	4,80
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 43.932.899)					45.242.617	13,93
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,29 %						
Frankreich						
4.000.000	Credit Agricole SA	EUR	0,000 %	28.08.2023	3.966.105	1,22
Japan						
3.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	EUR	0,000 %	09.08.2023	3.477.238	1,07
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 7.443.410)					7.443.343	2,29
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 7.443.410)					7.443.343	2,29
Einlagezertifikate – 0,92 %						
Frankreich						
3.000.000	Natixis SA	EUR	0,000 %	31.08.2023	2.997.780	0,92
EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten EUR 3.000.000)					2.997.780	0,92
Commercial Papers – 13,83 %						
Frankreich						
1.000.000	Antalis SA	EUR	0,000 %	12.06.2023	998.867	0,31
4.000.000	Bouygues SA	EUR	0,000 %	20.06.2023	3.993.403	1,23
					4.992.270	1,54

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Commercial Papers – (Fortsetzung)							
Irland							
3.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,00 %	26.06.2023	2.992.645	0,92	
3.000.000	Matchpoint Finance PLC	EUR	0,00 %	12.07.2023	2.988.001	0,92	
					5.980.646	1,84	
Niederlande							
3.500.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,00 %	05.06.2023	3.498.430	1,08	
3.500.000	BMW Finance NV	EUR	0,00 %	13.06.2023	3.495.935	1,07	
4.000.000	Heikeken NV	EUR	0,00 %	08.06.2023	3.997.140	1,23	
4.000.000	Heikeken NV	EUR	0,00 %	28.06.2023	3.990.006	1,23	
4.000.000	LSEG Netherlands BV	EUR	0,00 %	01.06.2023	3.999.600	1,23	
4.000.000	LSEG Netherlands BV	EUR	0,00 %	15.06.2023	3.994.889	1,23	
					22.976.000	7,07	
Vereinigtes Königreich							
4.000.000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,00 %	09.06.2023	3.997.028	1,23	
Vereinigte Staaten von Amerika							
3.000.000	Fiserv, Inc.	EUR	0,00 %	13.07.2023	2.986.580	0,92	
4.000.000	Stanley Black & Decker, Inc.	EUR	0,00 %	22.06.2023	3.991.580	1,23	
					6.978.160	2,15	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten EUR 44.929.446)					44.924.104	13,83	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 357.175.747)					350.269.216	107,83	
Terminkontrakte – 0,37 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR							
(4)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short			(962.100)	275	0,00
1.349	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			142.407.185	1.089.800	0,34
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(137.700)	1.480	0,00
127	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			13.379.450	160.020	0,05
					154.686.835	1.251.575	0,39
GBP							
48	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long			13.242.368	5.159	0,00
USD							
3	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			359.635	3.885	0,00
78	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			8.358.612	47.545	0,01
(153)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(29.506.957)	26.867	0,01
					(20.788.710)	78.297	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.335.031	0,41	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR							
(3)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short			(390.630)	(6.020)	(0,00)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(135.710)	(1.150)	(0,00)
72	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			8.491.680	(40.940)	(0,02)
					7.965.340	(48.110)	(0,02)
GBP							
(48)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short			(13.171.416)	(3.043)	(0,00)
(7)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Short			(782.900)	(9.414)	(0,00)
					(13.954.316)	(12.457)	(0,00)
USD							
(2)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(204.299)	(1.039)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
(25)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(3.190.120)	(43.120)	(0,01)
(27)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(3.041.926)	(21.731)	(0,01)
			(6.436.345)	(65.890)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(126.457) (0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,19 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
GBP	39.973	USD	47.442	21.06.2023	1.928	0,00
USD	525.024	AUD	786.000	21.06.2023	14.415	0,00
USD	1.557.000	CAD	2.116.627	21.06.2023	2.039	0,00
USD	119.924	EUR	109.464	21.06.2023	2.726	0,00
USD	1.039.239	GBP	836.989	21.06.2023	2.529	0,00
USD	216.841	NOK	2.257.350	21.06.2023	13.402	0,00
USD	1.459.912	NZD	2.364.627	21.06.2023	39.273	0,02
USD	991.005	SEK	10.398.593	21.06.2023	31.197	0,01
USD	2.476.015	EUR	2.254.421	26.06.2023	61.212	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

168.721 0,05

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
AUD	812.803	USD	548.504	21.06.2023	(20.124)	(0,01)
CAD	2.089.304	USD	1.556.000	21.06.2023	(19.880)	(0,01)
CHF	1.386.802	USD	1.560.000	21.06.2023	(34.740)	(0,01)
EUR	998.536	USD	1.073.216	21.06.2023	(5.465)	(0,00)
JPY	66.409.603	USD	495.196	21.06.2023	(18.725)	(0,00)
EUR	29.401.862	USD	32.107.127	26.06.2023	(625.556)	(0,19)
EUR	7.951.971	GBP	6.941.022	08.08.2023	(74.450)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(798.940) (0,24)

Swap-Kontrakte – 0,04 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.910.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	26.931	0,01
4.830.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	842	0,00
2.150.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	13.374	0,00
5.380.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	99.339	0,03
12.050.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	18.557	0,01
6.700.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2026	32.377	0,01
10.530.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	39.308	0,01
880.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	6.562	0,00
400.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	351	0,00
1.660.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	3.949	0,00
12.760.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	179.986	0,06
2.700.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	18.732	0,01
2.370.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	68.413	0,02
890.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	500	0,00
350.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	2.132	0,00
850.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	20.173	0,01
17.720.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	16.719	0,00
790.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	1.498	0,00
21.270.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	52.139	0,02
2.400.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	8.266	0,00
5.910.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	56.612	0,02
8.920.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	17.685	0,01
11.480.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	48.656	0,01
4.320.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	32.193	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS

765.294 0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
32.575.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2028	69.046	0,02
21.950.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2026	13.616	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					82.662	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					847.956	0,26

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.310.000	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	Fest 1,750 %	EUR	21.09.2024	(24.458)	(0,01)
1.310.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2027	(9.386)	(0,00)
2.770.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(10.552)	(0,00)
10.530.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(37.121)	(0,01)
320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,900 %	EUR	20.05.2029	(31.625)	(0,01)
4.300.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(8.253)	(0,00)
1.450.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(12.155)	(0,00)
3.100.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(5.734)	(0,00)
4.990.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(41.464)	(0,01)
7.470.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(89.096)	(0,03)
10.610.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(97.211)	(0,03)
930.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(31.120)	(0,01)
1.595.470.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(85.755)	(0,03)
1.057.420.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(87.197)	(0,03)
4.480.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(16.407)	(0,01)
90.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(865)	(0,00)
32.690.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(3.143)	(0,00)
2.600.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(27.662)	(0,01)
14.390.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(89.365)	(0,03)
3.320.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(3.556)	(0,00)
2.670.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(636)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(712.761)	(0,22)
Credit-Default-Swaps						
225.000	Fest 1,000%	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	USD	20.12.2027	(1.257)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(1.257)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(714.018)	(0,22)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 357.175.747)	350.981.509	108,05
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	(26.156.963)	(8,05)
EIGENKAPITAL	324.824.546	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 357.175.747)	350.269.216	107,83
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.335.031	0,41
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(126.457)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	168.721	0,05
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(798.940)	(0,24)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	847.956	0,26
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(714.018)	(0,22)
Andere Aktiva und Passiva	(26.156.963)	(8,05)
Eigenkapital	324.824.546	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Euro Short Duration Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,41 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 3,215 %.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft.
Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 94,31 %						
Österreich						
555.000	Benteler International AG ^(c)	EUR	9,375 %	15.05.2028	563.985	0,49
200.000	Raiffeisen Bank International AG ^(d)	EUR	6,000 %	Perp.	159.216	0,14
					723.201	0,63
Belgien						
350.000	Ontex Group NV	EUR	3,500 %	15.07.2026	316.173	0,28
Cayman-Inseln						
625.000	UPCB Finance VII Ltd.	EUR	3,625 %	15.06.2029	526.219	0,46
Finnland						
200.000	Ahlstrom Holding 3 Oy	EUR	3,625 %	04.02.2028	169.076	0,15
350.000	Nokia Oyj	EUR	3,125 %	15.05.2028	333.606	0,29
225.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	1,125 %	09.03.2026	206.667	0,18
					709.349	0,62
Frankreich						
100.000	Accor SA ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	98.287	0,09
300.000	Altice France SA	EUR	2,125 %	15.02.2025	273.384	0,24
360.000	Altice France SA	EUR	3,375 %	15.01.2028	266.710	0,23
115.000	Altice France SA	EUR	4,125 %	15.01.2029	84.734	0,07
300.000	Altice France SA ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	201.912	0,18
200.000	Altice France SA	USD	5,125 %	15.07.2029	134.608	0,12
225.000	Banjay Entertainment SASU	EUR	3,500 %	01.03.2025	220.397	0,19
475.000	Banjay Group SAS	EUR	6,500 %	01.03.2026	467.737	0,41
450.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	360.427	0,31
800.000	Casino Guichard Perrachon SA	EUR	3,580 %	07.02.2025	175.704	0,15
500.000	Casino Guichard Perrachon SA ^(d)	EUR	3,992 %	Perp.	23.345	0,02
200.000	Chrome Bidco SASU	EUR	3,500 %	31.05.2028	165.080	0,14
300.000	Chrome Holdco SASU	EUR	5,000 %	31.05.2029	215.034	0,19
100.000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15.02.2026	97.833	0,09
300.000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15.07.2029	252.441	0,22
475.000	Crown European Holdings SA	EUR	5,000 %	15.05.2028	475.494	0,42
275.000	Derichebourg SA	EUR	2,250 %	15.07.2028	239.352	0,21
200.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	5,375 %	Perp.	194.818	0,17
400.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	2,625 %	Perp.	318.884	0,28
800.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	2,875 %	Perp.	677.424	0,59
400.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	3,375 %	Perp.	305.008	0,27
500.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	5,000 %	Perp.	466.790	0,41
400.000	Electricite de France SA ^(d)	GBP	6,000 %	Perp.	417.910	0,36
325.000	Elior Group SA	EUR	3,750 %	15.07.2026	280.160	0,24
200.000	Elis SA	EUR	2,875 %	15.02.2026	193.582	0,17
100.000	Elis SA	EUR	4,125 %	24.05.2027	99.746	0,09
500.000	Elis SA	EUR	1,625 %	03.04.2028	446.950	0,39
140.000	Faurecia SE	EUR	2,625 %	15.06.2025	135.624	0,12
140.000	Faurecia SE	EUR	7,250 %	15.06.2026	145.811	0,13
500.000	Faurecia SE	EUR	2,750 %	15.02.2027	451.255	0,39
625.000	Faurecia SE	EUR	2,375 %	15.06.2027	551.019	0,48
500.000	Faurecia SE	EUR	2,375 %	15.06.2029	407.510	0,36
612.000	Iliad Holding SAS	EUR	5,125 %	15.10.2026	585.121	0,51
375.000	Iliad Holding SAS	EUR	5,625 %	15.10.2028	343.657	0,30
350.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15.12.2026	319.021	0,28
356.000	La Financiere Atalian SASU	EUR	5,125 %	15.05.2025	248.456	0,22
200.000	La Mondiale SAM ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	168.144	0,15
100.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	70.126	0,06
325.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	318.497	0,28
230.000	Loxam SAS	EUR	2,875 %	15.04.2026	215.632	0,19
100.000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15.02.2027	95.498	0,08
250.000	Loxam SAS	EUR	5,750 %	15.07.2027	226.275	0,20
325.000	Midco GB SASU	EUR	7,750 %	01.11.2027	300.778	0,26
100.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Salaries ^(d)	EUR	3,500 %	Perp.	72.556	0,06
500.000	Nexans SA	EUR	5,500 %	05.04.2028	510.980	0,45
560.000	Paprec Holding SA	EUR	4,000 %	31.03.2025	548.923	0,48
250.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	01.07.2026	227.963	0,20
400.000	Quatrim SASU	EUR	5,875 %	15.01.2024	349.372	0,30
400.000	RCI Banque SA ^(d)	EUR	2,625 %	18.02.2030	369.140	0,32
500.000	Renault SA	EUR	2,375 %	25.05.2026	461.660	0,40
200.000	Renault SA	EUR	2,500 %	02.06.2027	179.310	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
300.000	Renault SA	EUR	1,125 %	04.10.2027	248.295	0,22
200.000	Rexel SA	EUR	2,125 %	15.06.2028	176.276	0,15
675.000	Rexel SA	EUR	2,125 %	15.12.2028	586.811	0,51
150.000	SPCM SA	EUR	2,000 %	01.02.2026	139.895	0,12
580.000	SPCM SA	EUR	2,625 %	01.02.2029	507.622	0,44
200.000	Valeo SA	EUR	5,245 %	03.08.2028	162.360	0,14
300.000	Veolia Environnement SA ^(d)	EUR	2,000 %	Perp.	250.176	0,22
100.000	Verallia SA	EUR	1,875 %	10.11.2031	81.797	0,07
					16.609.311	14,50
Deutschland						
775.000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	01.04.2027	700.158	0,61
200.000	APCOA Parking Holdings GmbH	EUR	4,625 %	15.01.2027	172.252	0,15
428.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5,500 %	15.01.2028	362.667	0,32
225.000	Commerzbank AG	EUR	4,000 %	30.03.2027	222.914	0,19
200.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	4,000 %	05.12.2030	189.530	0,17
300.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	1,375 %	29.12.2031	251.379	0,22
200.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	6,500 %	06.12.2032	202.000	0,18
200.000	Commerzbank AG ^(d)	USD	7,000 %	Perp.	168.157	0,15
455.000	Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15.02.2030	375.275	0,33
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,500 %	19.05.2026	98.217	0,09
100.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	1,875 %	23.02.2028	88.786	0,08
100.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	5,625 %	19.05.2031	97.288	0,08
400.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	3,729 %	14.01.2032	281.440	0,25
400.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	4,000 %	24.06.2032	356.192	0,31
500.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29.05.2026	474.190	0,41
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16.05.2027	275.703	0,24
400.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11.02.2028	375.760	0,33
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,500 %	14.07.2029	271.569	0,24
300.000	Deutsche Pfandbriefbank AG ^(d)	EUR	4,679 %	28.06.2027	231.546	0,20
325.000	Douglas GmbH	EUR	6,000 %	08.04.2026	298.688	0,26
200.000	Gruenthal GmbH	EUR	4,125 %	15.05.2028	185.318	0,16
825.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	3,875 %	15.05.2027	735.265	0,64
250.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15.05.2028	254.265	0,22
250.000	INEOS Styrolution Group GmbH	EUR	2,250 %	16.01.2027	217.723	0,19
200.000	Infinion Technologies AG ^(d)	EUR	2,875 %	Perp.	190.570	0,17
109.202	Kirk Beauty SUN GmbH	EUR	8,250 %	01.10.2026	81.825	0,07
600.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	462.018	0,40
325.000	Novelis Sheet Ingot GmbH	EUR	3,375 %	15.04.2029	283.140	0,25
125.000	PCF GmbH	EUR	4,750 %	15.04.2026	103.960	0,09
490.000	ProGroup AG	EUR	3,000 %	31.03.2026	461.693	0,40
500.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12.10.2025	479.860	0,42
700.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	629.797	0,55
400.000	SGL Carbon SE	EUR	4,625 %	30.09.2024	398.348	0,35
275.000	Standard Profil Automotive GmbH	EUR	6,250 %	30.04.2026	183.263	0,16
175.840	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	EUR	6,000 %	30.07.2026	172.063	0,15
425.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	403.979	0,35
425.000	thyssenkrupp AG	EUR	2,875 %	22.02.2024	420.576	0,37
315.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(c)	USD	7,625 %	15.07.2028	259.069	0,23
375.000	TK Elevator Midco GmbH	EUR	4,375 %	15.07.2027	334.177	0,29
560.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	514.970	0,45
200.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH	EUR	2,875 %	15.12.2027	173.200	0,15
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	03.08.2026	201.356	0,18
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	262.308	0,23
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	267.771	0,23
900.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,250 %	03.05.2028	760.563	0,66
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,750 %	21.09.2028	268.962	0,23
					14.199.750	12,40
Griechenland						
200.000	Piraeus Financial Holdings SA ^(d)	EUR	8,750 %	Perp.	172.266	0,15
Ungarn						
175.000	OTP Bank Nyrt ^(d)	EUR	2,875 %	15.07.2029	162.816	0,14
Irland						
250.000	AIB Group PLC ^(d)	EUR	2,875 %	30.05.2031	227.302	0,20
100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(d)	EUR	1,375 %	11.08.2031	87.163	0,08
100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(d)	EUR	6,750 %	01.03.2033	102.023	0,09
200.000	Bank of Ireland Group PLC ^(d)	EUR	6,000 %	Perp.	188.054	0,17
100.000	James Hardie International Finance DAC	EUR	3,625 %	01.10.2026	95.132	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
200.000	Motion Bondco DAC	EUR	4,500 %	15.11.2027	176.538	0,15
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	91.553	0,08
					967.765	0,85
Insel Man						
188.679	Playtech PLC	EUR	3,750 %	12.10.2023	188.198	0,16
100.000	Playtech PLC	EUR	4,250 %	07.03.2026	98.248	0,09
					286.446	0,25
Italien						
385.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25.01.2028	339.705	0,30
685.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	04.12.2028	602.485	0,53
250.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15.01.2030	210.435	0,18
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3,625 %	24.09.2024	290.562	0,25
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA ^(d)	EUR	7,677 %	18.01.2028	254.145	0,22
200.000	Banco BPM SpA ^(d)	EUR	5,000 %	14.09.2030	196.256	0,17
100.000	Banco BPM SpA ^(d)	EUR	3,250 %	14.01.2031	91.068	0,08
115.000	Banco BPM SpA ^(d)	EUR	2,875 %	29.06.2031	100.622	0,09
400.000	Banco BPM SpA ^(d)	EUR	6,125 %	Perp.	374.720	0,33
200.000	Banco BPM SpA ^(d)	EUR	6,500 %	Perp.	180.778	0,16
760.000	BPER Banca ^(d)	EUR	3,875 %	25.07.2032	636.485	0,56
100.000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15.02.2029	85.398	0,07
462.000	Centurion Bidco SpA	EUR	5,875 %	30.09.2026	419.773	0,37
100.000	Conceria Pasubio SpA ^(d)	EUR	7,490 %	30.09.2028	93.852	0,08
300.000	doValue SpA	EUR	3,375 %	31.07.2026	254.808	0,22
355.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA	EUR	5,625 %	01.08.2027	321.729	0,28
525.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	08.07.2026	493.342	0,43
180.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,625 %	21.10.2028	159.836	0,14
200.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(d)	EUR	4,375 %	12.07.2029	197.714	0,17
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	5,148 %	10.06.2030	285.577	0,25
200.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(d)	EUR	6,250 %	Perp.	195.712	0,17
200.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(d)	EUR	6,375 %	Perp.	172.988	0,15
250.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA	EUR	2,375 %	22.12.2030	188.792	0,17
495.000	Itelyum Regeneration SpA	EUR	4,625 %	01.10.2026	457.038	0,40
425.000	Lottomatica SpA	EUR	5,125 %	15.07.2025	430.631	0,38
175.000	Mooney Group SpA ^(d)	EUR	6,690 %	17.12.2026	173.380	0,15
300.000	Mundys SpA	EUR	1,625 %	03.02.2025	286.341	0,25
150.000	Nexi SpA	EUR	1,625 %	30.04.2026	138.077	0,12
900.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	760.959	0,66
325.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	285.662	0,25
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,750 %	15.04.2025	473.030	0,41
455.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,875 %	28.01.2026	425.102	0,37
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	387.195	0,34
200.000	Telecom Italia SpA	EUR	5,250 %	17.03.2055	160.918	0,14
200.000	UniCredit SpA ^(d)	EUR	2,731 %	15.01.2032	175.764	0,15
350.000	UniCredit SpA ^(d)	USD	5,459 %	30.06.2035	277.676	0,24
200.000	UniCredit SpA ^(d)	EUR	6,625 %	Perp.	200.058	0,18
200.000	Unipol Gruppo SpA	EUR	3,000 %	18.03.2025	196.526	0,17
					10.975.139	9,58
Jersey						
104.617	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	103.021	0,09
150.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,875 %	28.08.2025	165.602	0,14
					268.623	0,23
Luxemburg						
700.000	Altice Financing SA	EUR	3,000 %	15.01.2028	540.372	0,47
300.000	Altice Finco SA	EUR	4,750 %	15.01.2028	201.585	0,18
600.000	Altice France Holding SA	EUR	8,000 %	15.05.2027	343.470	0,30
250.000	ARD Finance SA	EUR	5,000 %	30.06.2027	190.825	0,17
500.000	Arena Luxembourg Finance SARL	EUR	1,875 %	01.02.2028	408.480	0,36
100.000	B&M European Value Retail SA	GBP	4,000 %	15.11.2028	98.908	0,09
450.000	Cidron Aida Finco SARL	EUR	5,000 %	01.04.2028	409.725	0,36
100.000	Cidron Aida Finco SARL	GBP	6,250 %	01.04.2028	101.840	0,09
250.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	4,500 %	15.03.2027	228.363	0,20
100.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10,375 %	30.11.2027	107.878	0,09
440.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	344.252	0,30
480.000	InPost SA	EUR	2,250 %	15.07.2027	419.160	0,37
220.000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4,250 %	01.03.2026	190.555	0,17
300.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	01.09.2026	197.787	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
846.789	LHMC Finco 2 SARL	EUR	7,250 %	02.10.2025	824.078	0,72
335.000	Lune Holdings SARL	EUR	5,625 %	15.11.2028	284.479	0,25
650.000	Matterhorn Telecom SA	EUR	3,125 %	15.09.2026	600.996	0,52
200.000	Motion Finco SARL	EUR	7,000 %	15.05.2025	203.604	0,18
100.000	Picard Bondco SA	EUR	5,375 %	01.07.2027	83.623	0,07
100.000	Sani / Ikos Financial Holdings 1 SARL	EUR	5,625 %	15.12.2026	93.025	0,08
565.000	Telecom Italia Finance SA	EUR	7,750 %	24.01.2033	602.098	0,52
300.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	EUR	3,500 %	01.03.2028	275.910	0,24
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	USD	5,500 %	01.03.2028	174.668	0,15
300.000	Vivion Investments SARL	EUR	3,000 %	08.08.2024	235.521	0,20
					7.161.202	6,25
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	160.032	0,14
Niederlande						
200.000	Achmea BV ^(d)	EUR	4,625 %	Perp.	155.198	0,14
300.000	Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	260.958	0,23
695.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15.01.2025	687.049	0,60
300.000	Energizer Gamma Acquisition BV	EUR	3,500 %	30.06.2029	239.943	0,21
400.000	Goodyear Europe BV	EUR	2,750 %	15.08.2028	337.068	0,29
315.000	IPD 3 BV	EUR	5,500 %	01.12.2025	310.609	0,27
218.182	Kongsberg Actuation Systems BV	EUR	5,000 %	15.07.2025	209.169	0,18
525.000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15.07.2026	459.427	0,40
100.000	OI European Group BV	EUR	2,875 %	15.02.2025	97.902	0,09
265.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15.05.2028	270.822	0,24
125.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	119.254	0,10
455.000	Q-Park Holding I BV	EUR	2,000 %	01.03.2027	387.037	0,34
200.000	Repsol International Finance BV ^(d)	EUR	2,500 %	Perp.	174.888	0,15
275.000	Repsol International Finance BV ^(d)	EUR	3,750 %	Perp.	257.832	0,23
725.000	Repsol International Finance BV ^(d)	EUR	4,247 %	Perp.	654.472	0,57
200.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15.04.2029	167.281	0,15
770.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15.05.2026	645.322	0,56
235.000	Sigma Holdco BV ^(c)	USD	7,875 %	15.05.2026	183.085	0,16
200.000	Telefonica Europe BV ^(d)	EUR	2,376 %	Perp.	157.072	0,14
100.000	Telefonica Europe BV ^(d)	EUR	2,502 %	Perp.	86.451	0,08
400.000	Telefonica Europe BV ^(d)	EUR	3,875 %	Perp.	370.600	0,32
300.000	Telefonica Europe BV ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	293.415	0,26
100.000	Telefonica Europe BV – Serie NC5 ^(d)	EUR	3,000 %	Perp.	98.932	0,09
300.000	TenneT Holding BV ^(d)	EUR	2,374 %	Perp.	280.497	0,24
205.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	4,500 %	01.03.2025	203.776	0,18
245.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,875 %	31.03.2027	208.483	0,18
320.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	290.691	0,25
230.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15.09.2029	232.995	0,20
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	3,150 %	01.10.2026	251.455	0,22
250.000	Titan Holdings II BV	EUR	5,125 %	15.07.2029	197.797	0,17
250.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15.08.2026	228.795	0,20
838.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	738.731	0,64
150.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	120.379	0,11
300.000	VZ Secured Financing BV	EUR	3,500 %	15.01.2032	228.522	0,20
200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV – Serie NC8 ^(d)	EUR	3,000 %	Perp.	156.450	0,14
100.000	Wintershall Dea Finance BV – Serie NC5 ^(d)	EUR	2,499 %	Perp.	85.167	0,07
485.000	WP/AP Telecom Holdings III BV	EUR	5,500 %	15.01.2030	383.674	0,33
710.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	512.698	0,45
350.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	272.772	0,24
					11.016.668	9,62
Norwegen						
375.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	347.393	0,30
Panama						
100.000	Carnival Corp.	EUR	10,125 %	01.02.2026	105.428	0,09
100.000	Carnival Corp.	EUR	7,625 %	01.03.2026	93.617	0,08
					199.045	0,17
Portugal						
200.000	Banco Comercial Portugues SA ^(d)	EUR	1,750 %	07.04.2028	168.036	0,15
500.000	Banco Comercial Portugues SA ^(d)	EUR	3,871 %	27.03.2030	408.060	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Portugal – (Fortsetzung)						
200.000	Banco Comercial Portugues SA ^(d)	EUR	4,000 %	17.05.2032	153.548	0,13
300.000	EDP - Energias de Portugal SA ^(d)	EUR	1,700 %	20.07.2080	274.221	0,24
					1.003.865	0,88
Rumänien						
200.000	RCS & RDS SA	EUR	2,500 %	05.02.2025	190.361	0,17
300.000	RCS & RDS SA	EUR	3,250 %	05.02.2028	253.565	0,22
					443.926	0,39
Spanien						
200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA ^(d)	EUR	1,750 %	09.03.2028	159.544	0,14
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA ^(d)	EUR	5,250 %	27.11.2031	322.020	0,28
100.000	Banco de Sabadell SA ^(d)	EUR	2,625 %	24.03.2026	94.828	0,08
200.000	Banco de Sabadell SA	EUR	5,625 %	06.05.2026	194.762	0,17
300.000	Banco de Sabadell SA ^(d)	EUR	5,375 %	12.12.2028	298.323	0,26
200.000	Banco de Sabadell SA ^(d)	EUR	2,000 %	17.01.2030	179.382	0,16
300.000	Banco de Sabadell SA	EUR	2,500 %	15.04.2031	257.691	0,23
200.000	Banco de Sabadell SA ^(d)	EUR	5,000 %	Perp.	146.890	0,13
200.000	CaixaBank SA ^(d)	EUR	6,375 %	Perp.	198.074	0,17
500.000	Cellnex Finance Co. SA	EUR	1,250 %	15.01.2029	417.950	0,37
500.000	Cellnex Telecom SA	EUR	2,375 %	16.01.2024	495.085	0,43
200.000	Cellnex Telecom SA	EUR	1,875 %	26.06.2029	170.604	0,15
300.000	Cellnex Telecom SA	EUR	1,750 %	23.10.2030	245.982	0,21
400.000	eDreams ODIGEO SA	EUR	5,500 %	15.07.2027	359.836	0,31
375.000	Gestamp Automocion SA	EUR	3,250 %	30.04.2026	360.484	0,31
675.000	Grifols Escrow Issuer SA	EUR	3,875 %	15.10.2028	565.677	0,49
200.000	Grifols SA	EUR	1,625 %	15.02.2025	192.020	0,17
300.000	Grifols SA	EUR	3,200 %	01.05.2025	288.219	0,25
200.000	Grifols SA	EUR	2,250 %	15.11.2027	178.128	0,16
100.000	Ibercaja Banco SA ^(d)	EUR	3,750 %	15.06.2025	98.358	0,09
400.000	Ibercaja Banco SA ^(d)	EUR	2,750 %	23.07.2030	352.280	0,31
200.000	Iberdrola Finanzas SA ^(d)	EUR	1,575 %	Perp.	168.014	0,15
600.000	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	2,750 %	25.03.2025	580.470	0,51
100.000	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	1,500 %	04.07.2027	85.027	0,07
1.065.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	974.858	0,85
300.000	Unicaja Banco SA ^(d)	EUR	3,125 %	19.07.2032	241.860	0,21
250.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	EUR	5,250 %	01.04.2026	231.633	0,20
					7.857.999	6,86
Überstaatliche Wertpapiere						
325.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	EUR	3,625 %	01.06.2028	257.286	0,23
350.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	GBP	4,875 %	01.06.2028	315.899	0,28
775.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	571.733	0,50
170.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15.08.2026	151.565	0,13
200.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	188.207	0,16
400.000	Canpack SA / Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	322.524	0,28
225.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	EUR	4,375 %	15.05.2026	216.117	0,19
100.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15.05.2027	94.208	0,08
375.000	Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp.	EUR	3,000 %	15.06.2029	300.900	0,26
					2.418.439	2,11
Schweden						
525.000	Heimstaden Bostad AB ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	276.386	0,24
200.000	Heimstaden Bostad AB ^(d)	EUR	3,000 %	Perp.	105.204	0,09
130.278	Intrum AB	EUR	3,125 %	15.07.2024	124.593	0,11
305.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(d)	EUR	2,624 %	Perp.	68.134	0,06
325.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(d)	EUR	2,875 %	Perp.	69.904	0,06
400.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	372.980	0,33
550.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	487.124	0,43
100.000	Verisure Holding AB	EUR	7,125 %	01.02.2028	100.120	0,09
125.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	106.739	0,09
490.000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31.05.2028	464.211	0,40
					2.175.395	1,90
Schweiz						
300.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	263.733	0,23

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich						
100.000	Agps Bondco PLC	EUR	6,000 %	05.08.2025	47.883	0,04
200.000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14.01.2026	84.454	0,07
700.000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27.04.2027	264.565	0,23
200.000	Barclays PLC ^(d)	GBP	5,875 %	Perp.	205.113	0,18
200.000	Barclays PLC ^(d)	USD	8,000 %	Perp.	163.437	0,14
500.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30.11.2028	418.045	0,36
100.000	BCP V Modular Services Finance PLC	EUR	6,750 %	30.11.2029	74.836	0,07
650.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	643.218	0,56
135.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16.02.2026	136.701	0,12
175.000	Bellis Finco PLC	GBP	4,000 %	16.02.2027	153.916	0,13
765.000	Boparan Finance PLC	GBP	7,625 %	30.11.2025	590.990	0,52
325.000	BP Capital Markets PLC ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	282.253	0,25
200.000	BUPA Finance PLC ^(d)	GBP	4,000 %	Perp.	143.523	0,13
100.000	Carnival PLC	EUR	11,757 %	28.10.2029	53.458	0,05
400.000	Constellation Automotive Financing PLC	GBP	4,875 %	15.07.2027	354.020	0,31
420.000	Deuce Finco PLC	GBP	5,500 %	15.06.2027	410.432	0,36
250.000	Direct Line Insurance Group PLC ^(d)	GBP	4,750 %	Perp.	202.643	0,18
228.000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15.10.2026	214.126	0,19
300.000	eG Global Finance PLC	EUR	4,375 %	07.02.2025	288.975	0,25
200.000	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30.10.2025	192.734	0,17
250.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	266.391	0,23
250.000	Heathrow Finance PLC	GBP	5,750 %	03.03.2025	284.250	0,25
200.000	Heathrow Finance PLC ^(e)	GBP	3,875 %	01.03.2027	202.370	0,18
175.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15.01.2026	158.750	0,14
150.000	International Game Technology PLC	EUR	3,500 %	15.06.2026	146.403	0,13
100.000	International Game Technology PLC	EUR	2,375 %	15.04.2028	90.535	0,08
250.000	Iron Mountain UK PLC	GBP	3,875 %	15.11.2025	274.776	0,24
505.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	2,200 %	15.01.2024	498.122	0,43
100.000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	4,500 %	15.07.2028	86.671	0,08
465.000	Maison Finco PLC	GBP	6,000 %	31.10.2027	433.668	0,38
242.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26.01.2028	243.097	0,21
150.000	National Express Group PLC ^(d)	GBP	4,250 %	Perp.	153.196	0,13
200.000	NGG Finance PLC ^(d)	EUR	2,125 %	05.09.2082	171.228	0,15
200.000	Ocado Group PLC	GBP	3,875 %	08.10.2026	172.639	0,15
400.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	433.584	0,38
400.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,625 %	15.11.2027	414.107	0,36
400.000	Pinnacle Bidco PLC	EUR	5,500 %	15.02.2025	392.836	0,34
250.000	Premier Foods Finance PLC	GBP	3,500 %	15.10.2026	263.394	0,23
275.000	Punch Finance PLC	GBP	6,125 %	30.06.2026	277.726	0,24
225.000	Rolls-Royce PLC	EUR	0,875 %	09.05.2024	217.910	0,19
200.000	Rolls-Royce PLC	EUR	4,625 %	16.02.2026	197.750	0,17
325.000	Rothsay Life PLC – Serie NC6 ^(d)	USD	4,875 %	Perp.	227.063	0,20
350.000	SIG PLC	EUR	5,250 %	30.11.2026	307.885	0,27
200.000	Standard Chartered PLC ^(d)	USD	4,750 %	Perp.	132.683	0,12
475.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8,250 %	31.07.2025	513.609	0,45
300.000	Synthomer PLC	EUR	3,875 %	01.07.2025	280.230	0,24
100.000	Thames Water Kemble Finance PLC	GBP	4,625 %	19.05.2026	101.421	0,09
560.000	TI Automotive Finance PLC	EUR	3,750 %	15.04.2029	446.387	0,39
100.000	Travis Perkins PLC	GBP	3,750 %	17.02.2026	105.361	0,09
300.000	Utmost Group PLC ^(d)	GBP	6,125 %	Perp.	258.750	0,23
150.000	Very Group Funding PLC	GBP	6,500 %	01.08.2026	134.175	0,12
425.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	5,000 %	15.04.2027	449.587	0,39
100.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	5,250 %	15.05.2029	96.323	0,08
100.000	Virgin Media Secured Finance PLC	GBP	4,250 %	15.01.2030	89.042	0,08
200.000	Virgin Money UK PLC ^(d)	GBP	9,250 %	Perp.	220.400	0,19
400.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,000 %	31.01.2029	364.431	0,32
390.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31.01.2031	311.349	0,27
290.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,500 %	15.07.2031	251.252	0,22
650.000	Vodafone Group PLC ^(d)	GBP	4,875 %	03.10.2078	713.610	0,62
100.000	Vodafone Group PLC ^(d)	EUR	2,625 %	27.08.2080	89.769	0,08
100.000	Vodafone Group PLC ^(d)	EUR	3,000 %	27.08.2080	80.178	0,07
1.000.000	Vodafone Group PLC ^(d)	EUR	6,500 %	30.08.2084	997.440	0,87
					16.475.670	14,39
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	AdaptHealth LLC	USD	4,625 %	01.08.2029	108.122	0,09
251.000	ADT Security Corp.	USD	4,125 %	01.08.2029	203.101	0,18
21.000	Arches Buyer, Inc.	USD	6,125 %	01.12.2028	17.078	0,01
590.000	Avantor Funding, Inc.	EUR	3,875 %	15.07.2028	545.691	0,48
500.000	Ball Corp.	EUR	1,500 %	15.03.2027	448.770	0,39

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
200.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15.08.2030	155.184	0,13
300.000	Belden, Inc.	EUR	3,875 %	15.03.2028	281.529	0,25
410.000	Belden, Inc.	EUR	3,375 %	15.07.2031	356.429	0,31
200.000	Boxer Parent Co., Inc.	EUR	6,500 %	02.10.2025	196.474	0,17
200.000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	EUR	2,375 %	01.03.2028	159.850	0,14
500.000	Chemours Co.	EUR	4,000 %	15.05.2026	464.830	0,41
500.000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15.04.2026	487.775	0,43
100.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. Klasse V	USD	4,250 %	30.09.2026	89.599	0,08
140.000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	USD	5,000 %	01.05.2029	123.395	0,11
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	5,375 %	15.02.2026	101.574	0,09
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2028	88.548	0,08
93.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	66.428	0,06
410.000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	454.995	0,40
560.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,744 %	19.07.2024	541.106	0,47
845.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17.02.2026	789.619	0,69
600.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	03.08.2027	585.234	0,51
220.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	6,125 %	15.05.2028	221.811	0,19
100.000	Graphic Packaging International LLC	EUR	2,625 %	01.02.2029	88.066	0,08
230.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15.09.2025	223.604	0,19
650.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.01.2028	573.235	0,50
300.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15.06.2028	269.592	0,23
100.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.03.2029	85.020	0,07
200.000	Liberty Mutual Group, Inc. ^(d)	EUR	3,625 %	23.05.2059	184.282	0,16
175.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	194.780	0,17
200.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	140.248	0,12
565.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	420.139	0,37
80.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	51.276	0,04
175.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,875 %	15.09.2031	181.246	0,16
100.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	80.828	0,07
900.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15.11.2028	904.824	0,79
450.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	EUR	2,875 %	30.04.2028	393.030	0,34
100.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31.10.2028	87.281	0,08
225.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	220.390	0,19
325.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	2,250 %	01.06.2028	278.239	0,24
300.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	293.115	0,26
500.000	Standard Industries, Inc.	EUR	2,250 %	21.11.2026	444.785	0,39
141.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	125.382	0,11
300.000	UGI International LLC	EUR	2,500 %	01.12.2029	242.628	0,21
200.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,750 %	15.07.2028	180.852	0,16
335.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,250 %	15.08.2031	258.704	0,23
200.000	Yum! Brands, Inc.	USD	4,625 %	31.01.2032	170.268	0,15
					12.578.956	10,98
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 121.181.844)					108.019.381	94,31
					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,97 %						
Irland						
111	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (X Accumulation Klasse) ^{(f)(g)}				1.109.274	0,97
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 1.104.384)					1.109.274	0,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 122.286.228)					109.128.655	95,28
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,55 %						
Kanada						
325.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	261.309	0,23
300.000	GFL Environmental, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	01.08.2025	267.523	0,23
					528.832	0,46

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Frankreich							
250.000	Constellium SE ^(c)	USD	5,875 %	15.02.2026	231.583	0,20	
Italien							
400.000	Intesa Sanpaolo SpA ^{(c)(d)}	USD	4,198 %	01.06.2032	284.733	0,25	
Luxemburg							
200.000	Altice Financing SA ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	147.080	0,13	
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL ^(c)	USD	5,500 %	01.03.2028	174.668	0,15	
					321.748	0,28	
Vereinigte Staaten von Amerika							
155.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. ^(c)	USD	10,500 %	15.02.2028	80.080	0,07	
129.000	Arches Buyer, Inc. ^(c)	USD	6,125 %	01.12.2028	104.908	0,09	
225.000	BCPE Empire Holdings, Inc. ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2027	192.408	0,17	
275.000	Clearway Energy Operating LLC ^(c)	USD	3,750 %	15.01.2032	212.405	0,19	
142.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(c)	USD	5,750 %	15.09.2031	107.259	0,09	
337.000	Post Holdings, Inc. ^(c)	USD	5,500 %	15.12.2029	293.527	0,26	
250.000	Prime Security Services Borrower LLC ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	216.839	0,19	
98.000	Sealed Air Corp. ^(c)	USD	5,000 %	15.04.2029	85.797	0,08	
142.000	Spectrum Brands, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	01.10.2029	118.761	0,10	
150.000	ZF North America Capital, Inc. ^(c)	USD	6,875 %	14.04.2028	140.779	0,12	
					1.552.763	1,36	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 3.140.063)					2.919.659	2,55	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 3.140.063)					2.919.659	2,55	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,08 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
120.000	Arches Buyer, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2028	95.729	0,08	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 104.987)					95.729	0,08	
					Marktwert	% des	
					EUR	Eigenkapitals	
Stammaktien – 0,05 %							
Vereinigtes Königreich							
6.375	Holdco New Ord				50.813	0,05	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten EUR 56.173)					50.813	0,05	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 161.160)					146.542	0,13	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 125.587.451)					112.194.856	97,96	
Terminkontrakte – (0,02 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD							
(3)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(578.568)	527	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					527	0,00	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD							
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(239.757)	(2.297)	(0,00)
(22)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(2.357.557)	(7.405)	(0,01)
(20)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(2.042.994)	(10.390)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
(1)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(127.605)	(1.676)	(0,00)
(7)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(788.647)	(5.634)	(0,00)
			(5.556.560)	(27.402)	(0,02)

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(27.402) (0,02)

Devisentermingeschäfte – (0,25 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	81.690	EUR	73.699	26.06.2023	2.699	0,01

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

2.699 0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	7.934.432	USD	8.679.581	26.06.2023	(182.937)	(0,16)
EUR	12.577.374	GBP	10.974.753	08.08.2023	(113.549)	(0,10)

UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(296.486) (0,26)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,23 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	12.662.862	EUR	11.597.838	26.06.2023	244.800	0,21
PLN	2.736.248	EUR	579.206	30.06.2023	22.058	0,02
GBP	310.760	EUR	355.873	08.08.2023	3.483	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

270.341 0,23

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	21.654	PLN	100.000	30.06.2023	(320)	(0,00)
SEK	5.037.182	EUR	437.575	17.08.2023	(3.714)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(4.034) (0,00)

Swap-Kontrakte – 0,02 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
10.470.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2025	39.382	0,04
5.030.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2026	24.307	0,02
250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2033	2.541	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS

66.230 0,06

UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

66.230 0,06

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.070.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(22.899)	(0,02)
1.900.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(16.731)	(0,02)

UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS

(39.630) (0,04)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
	Credit-Default-Swaps					
400.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2026	(426)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(426)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(40.056)	(0,04)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 125.587.451)					112.166.675	97,94
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.368.059	2,06
EIGENKAPITAL					114.534.734	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 125.587.451)					112.194.856	97,96
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					527	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(27.402)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					2.699	0,01
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(296.486)	(0,26)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					270.341	0,23
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(4.034)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					66.230	0,06
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(40.056)	(0,04)
Andere Aktiva und Passiva					2.368.059	2,06
Eigenkapital					114.534.734	100,00

Goldman Sachs International war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC, Natwest Markets PLC, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,11 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 3,215 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 88,63 %						
Argentinien						
200.000	Argentina Government International Bond ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	53.303	0,23
Australien						
50.000	Westpac Banking Corp. ^(d)	USD	2,894 %	04.02.2030	46.666	0,20
Österreich						
100.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15.05.2028	108.504	0,46
Benin						
100.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	79.649	0,34
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil SA ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	174.371	0,75
Kanada						
125.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	138.413	0,59
20.000	Garda World Security Corp.	USD	7,750 %	15.02.2028	19.993	0,09
166.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,000 %	01.08.2028	148.869	0,64
85.000	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	USD	6,000 %	15.09.2028	70.998	0,30
					378.273	1,62
Cayman-Inseln						
20.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	01.02.2028	20.247	0,09
158.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	162.108	0,69
10.000	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15.02.2030	9.999	0,04
					192.354	0,82
Kolumbien						
90.000	Ecopetrol SA	USD	6,875 %	29.04.2030	80.336	0,34
Dominikanische Republik						
150.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	126.562	0,54
Finnland						
100.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	108.248	0,46
Frankreich						
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	108.330	0,46
100.000	BNP Paribas SA ^(d)	EUR	3,875 %	23.02.2029	106.509	0,46
100.000	BPCE SA ^(d)	EUR	5,125 %	25.01.2035	104.838	0,45
100.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	106.453	0,45
100.000	Electricite de France SA ^(d)	EUR	5,000 %	Perp.	99.683	0,43
200.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	194.851	0,83
					720.664	3,08
Deutschland						
150.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,222 %	18.09.2024	147.264	0,63
300.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,129 %	24.11.2026	265.965	1,14
220.000	TK Elevator Holdco GmbH	USD	7,625 %	15.07.2028	193.195	0,82
100.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	98.189	0,42
					704.613	3,01
Indien						
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3,375 %	24.07.2024	192.521	0,82
Indonesien						
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	173.024	0,74
Irland						
100.000	AIB Group PLC ^(d)	EUR	2,875 %	30.05.2031	97.081	0,42
175.000	Bank of Ireland Group PLC ^(d)	EUR	1,875 %	05.06.2026	177.298	0,76
100.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(d)	EUR	6,625 %	25.04.2028	108.178	0,46
					382.557	1,64
Insel Man						
200.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	187.885	0,80
Italien						
100.000	Enel SpA ^(d)	EUR	6,625 %	Perp.	107.502	0,46
100.000	Enel SpA – Serie 6.5Y ^(d)	EUR	1,375 %	Perp.	86.985	0,37
					194.487	0,83

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan						
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	108.267	0,46
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	150.396	0,64
Luxemburg						
100.000	Altice France Holding SA	EUR	8,000 %	15.05.2027	61.123	0,26
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,200 %	24.07.2025	195.717	0,84
200.000	Logicor Financing SARL	EUR	3,250 %	13.11.2028	179.190	0,76
200.000	MHP Lux SA	USD	6,950 %	03.04.2026	104.625	0,45
					540.655	2,31
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(d)	USD	7,625 %	Perp.	179.311	0,77
200.000	BBVA Bancomer SA ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	176.400	0,75
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	152.851	0,65
400.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	332.973	1,42
200.000	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15.01.2030	169.460	0,73
					1.010.995	4,32
Marokko						
200.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	157.983	0,68
Niederlande						
200.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(d)	EUR	3,250 %	Perp.	175.933	0,75
50.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	60.155	0,26
74.000	Elastic NV	USD	4,125 %	15.07.2029	64.089	0,27
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	83.950	0,36
105.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	7,915 %	13.04.2028	81.769	0,35
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	178.891	0,76
200.000	ING Groep NV ^(d)	USD	4,017 %	28.03.2028	189.810	0,81
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	122.000	0,52
171.300	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	151.833	0,65
300.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	226.630	0,97
100.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	85.690	0,37
100.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	83.215	0,36
					1.503.965	6,43
Panama						
215.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	171.278	0,73
Puerto Rico						
70.000	Popular, Inc.	USD	7,250 %	13.03.2028	69.499	0,30
Rumänien						
200.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26.05.2028	190.343	0,81
30.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02.12.2040	18.901	0,08
					209.244	0,89
Senegal						
120.000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	08.06.2037	79.892	0,34
Singapur						
25.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	25.029	0,11
Spanien						
100.000	Banco Santander SA ^(d)	GBP	2,250 %	04.10.2032	99.820	0,43
100.000	CaixaBank SA ^(d)	GBP	1,500 %	03.12.2026	108.542	0,46
100.000	CaixaBank SA ^(d)	EUR	3,750 %	15.02.2029	105.016	0,45
					313.378	1,34
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	162.546	0,69
67.682	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,750 %	20.04.2029	64.917	0,28
143.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7,750 %	15.04.2026	128.150	0,55
12.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	01.05.2027	10.859	0,05
102.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	6,375 %	01.02.2030	81.622	0,35
					448.094	1,92

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	88.789	0,38
200.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	182.352	0,78
					271.141	1,16
Schweiz						
100.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	EUR	7,750 %	01.03.2029	118.339	0,51
Türkei						
200.000	Turkey Government International Bond	USD	7,625 %	26.04.2029	183.018	0,78
Ukraine						
200.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2028	39.085	0,17
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	NBK Tier 1 Ltd. ^(d)	USD	3,625 %	Perp.	172.961	0,74
Vereinigtes Königreich						
50.000	Aviva PLC ^(d)	GBP	6,125 %	14.11.2036	60.895	0,26
200.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	192.262	0,82
100.000	M&G PLC ^(d)	GBP	3,875 %	20.07.2049	120.009	0,51
200.000	Nationwide Building Society ^(d)	USD	4,302 %	08.03.2029	186.578	0,80
100.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	101.440	0,43
400.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(d)	USD	1,532 %	21.08.2026	358.268	1,53
91.000	TechnipFMC PLC	USD	6,500 %	01.02.2026	90.636	0,39
200.000	Virgin Money UK PLC ^(d)	GBP	9,250 %	Perp.	235.332	1,01
62.000	Vodafone Group PLC ^(d)	USD	7,000 %	04.04.2079	62.899	0,27
25.000	Vodafone Group PLC ^(d)	USD	4,125 %	04.06.2081	20.016	0,09
					1.428.335	6,11
Vereinigte Staaten von Amerika						
21.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	19.383	0,08
74.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	6,000 %	01.08.2029	62.152	0,27
39.000	AdaptHealth LLC	USD	5,125 %	01.03.2030	30.367	0,13
53.000	AG Issuer LLC	USD	6,250 %	01.03.2028	48.998	0,21
12.000	AG TTMT Escrow Issuer LLC	USD	8,625 %	30.09.2027	12.175	0,05
175.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	162.713	0,70
22.000	Allegiant Travel Co.	USD	7,250 %	15.08.2027	21.866	0,09
53.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc.	USD	10,500 %	15.02.2028	29.237	0,12
39.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6,750 %	15.10.2027	36.509	0,16
47.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15.07.2027	41.409	0,18
80.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	01.06.2029	60.155	0,26
25.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	25.245	0,11
75.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	75.605	0,32
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	46.863	0,20
50.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	50.266	0,21
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	45.459	0,19
76.000	API Group DE, Inc.	USD	4,125 %	15.07.2029	65.984	0,28
80.000	APX Group, Inc.	USD	5,750 %	15.07.2029	68.595	0,29
131.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	119.062	0,51
51.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	44.919	0,19
27.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2032	23.204	0,10
22.000	ASP Unifrax Holdings, Inc.	USD	5,250 %	30.09.2028	17.291	0,07
10.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	8.667	0,04
97.000	AthenaHealth Group, Inc.	USD	6,500 %	15.02.2030	79.658	0,34
33.000	Avient Corp.	USD	7,125 %	01.08.2030	33.461	0,14
146.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	2,972 %	04.02.2033	121.760	0,52
54.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,571 %	27.04.2033	50.853	0,22
88.000	BCPE Empire Holdings, Inc.	USD	7,625 %	01.05.2027	80.351	0,34
100.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,750 %	15.11.2034	114.120	0,49
75.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	57.159	0,24
100.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	74.855	0,32
107.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15.04.2029	92.709	0,40
100.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	107.812	0,46
58.000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	50.763	0,22
35.000	Cargo Aircraft Management, Inc. – Serie APRI	USD	4,750 %	01.02.2028	30.633	0,13
32.000	Castle US Holding Corp.	USD	9,500 %	15.02.2028	17.526	0,07
109.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	01.02.2032	87.575	0,37
70.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	68.959	0,29
80.000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15.03.2026	76.095	0,33
100.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	121.551	0,52
75.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	72.151	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
33.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,785 %	17.03.2033	29.316	0,13
43.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	Perp.	35.908	0,15
42.000	Citigroup, Inc. – Serie V ^(d)	USD	4,700 %	Perp.	36.448	0,16
21.000	Citigroup, Inc. – Serie W ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	18.068	0,08
140.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	01.07.2028	123.859	0,53
130.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	4,875 %	01.07.2029	112.066	0,48
120.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	6,750 %	15.04.2030	113.893	0,49
26.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	22.321	0,10
43.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15.04.2030	35.850	0,15
50.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	48.685	0,21
77.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	57.290	0,24
85.000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7,000 %	01.12.2028	62.857	0,27
25.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	23.074	0,10
85.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	67.923	0,29
55.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8,000 %	01.02.2028	50.521	0,22
21.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC – Serie DEC	USD	8,000 %	01.02.2028	19.268	0,08
75.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	74.929	0,32
147.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.	USD	5,875 %	15.08.2027	129.951	0,56
83.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. – Serie DEC	USD	5,875 %	15.08.2027	73.374	0,31
25.000	Discovery Communications LLC	USD	4,125 %	15.05.2029	22.793	0,10
50.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	43.307	0,19
34.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15.01.2043	25.153	0,11
75.000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2029	60.459	0,26
104.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	6,625 %	15.01.2027	86.670	0,37
14.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	01.05.2028	11.787	0,05
26.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	29.315	0,13
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	2,350 %	03.09.2025	114.348	0,49
25.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	23.235	0,10
139.000	Getty Images, Inc.	USD	9,750 %	01.03.2027	138.930	0,59
105.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5,625 %	01.06.2029	87.221	0,37
32.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15.04.2032	27.247	0,12
74.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	68.195	0,29
42.000	GYP Holdings III Corp.	USD	4,625 %	01.05.2029	36.800	0,16
160.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc.	USD	8,500 %	01.06.2026	64.198	0,27
117.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	98.238	0,42
146.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc	USD	5,000 %	01.06.2029	130.671	0,56
108.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	5,950 %	01.02.2037	108.491	0,46
65.474	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	37.074	0,16
191.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15.05.2029	165.150	0,71
27.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	27.160	0,12
91.000	ITT Holdings LLC	USD	6,500 %	01.08.2029	72.057	0,31
29.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	4,586 %	26.04.2033	27.757	0,12
35.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	35.600	0,15
51.000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15.06.2030	48.253	0,21
106.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4,875 %	01.05.2029	89.160	0,38
80.000	LGI Homes, Inc.	USD	4,000 %	15.07.2029	65.834	0,28
75.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	74.875	0,32
25.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4,250 %	01.04.2052	19.871	0,08
6.000	Madison IAQ LLC	USD	4,125 %	30.06.2028	5.201	0,02
75.000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6,375 %	01.06.2029	57.757	0,25
25.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	24.541	0,10
50.000	Marriott International, Inc. – Serie FF	USD	4,625 %	15.06.2030	48.041	0,21
27.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,500 %	15.06.2029	23.154	0,10
65.000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15.04.2028	64.626	0,28
42.000	Match Group Holdings II LLC	USD	3,625 %	01.10.2031	34.205	0,15
22.000	Medline Borrower LP	USD	3,875 %	01.04.2029	18.973	0,08
141.000	Medline Borrower LP	USD	5,250 %	01.10.2029	120.680	0,52
50.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,484 %	16.09.2036	37.724	0,16
25.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	5,948 %	19.01.2038	24.762	0,11
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	118.843	0,51
107.000	Nabors Industries, Inc.	USD	7,375 %	15.05.2027	100.792	0,43
55.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	47.851	0,20
138.000	Navigent Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	120.398	0,51
53.000	NFP Corp. – Serie JAN	USD	6,875 %	15.08.2028	44.160	0,19
109.000	NFP Corp. – Serie SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	90.820	0,39
35.000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15.04.2030	35.562	0,15
20.000	Northern Oil and Gas, Inc.	USD	8,750 %	15.06.2031	19.718	0,08
147.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28.04.2027	140.802	0,60
25.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	27.378	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	42.566	0,18
25.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	26.441	0,11
25.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	24.135	0,10
50.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	36.497	0,16
50.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	54.358	0,23
86.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	74.106	0,32
117.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	105.739	0,45
95.000	PNC Financial Services Group, Inc. – Serie V ^(d)	USD	6,200 %	Perp.	88.909	0,38
6.000	Presidio Holdings, Inc. – Serie MAR	USD	8,250 %	01.02.2028	5.528	0,02
65.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15.02.2030	55.892	0,24
28.000	Range Resources Corp.	USD	4,750 %	15.02.2030	25.509	0,11
45.000	Regal Rexnord Corp.	USD	6,300 %	15.02.2030	45.066	0,19
183.000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5,875 %	15.07.2027	141.927	0,61
64.000	Sealed Air Corp.	USD	6,875 %	15.07.2033	65.926	0,28
5.000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	USD	6,125 %	01.02.2028	4.975	0,02
61.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5,250 %	15.08.2029	54.754	0,23
12.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	4,625 %	01.11.2026	11.235	0,05
24.000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	5,125 %	15.02.2027	19.869	0,08
37.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	30.657	0,13
43.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15.11.2031	34.273	0,15
125.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	103.119	0,44
25.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30.11.2029	26.747	0,11
80.000	SRS Distribution, Inc.	USD	6,125 %	01.07.2029	66.774	0,29
48.000	Standard Industries, Inc.	USD	4,375 %	15.07.2030	40.794	0,17
50.000	Starbucks Corp.	USD	3,000 %	14.02.2032	43.794	0,19
25.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	24.895	0,11
60.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	49.020	0,21
120.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. ^(c)	USD	9,000 %	15.10.2026	114.109	0,49
66.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	62.666	0,27
30.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	15.06.2030	29.121	0,12
36.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	34.249	0,15
50.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15.04.2029	45.366	0,19
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	20.741	0,09
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	100.150	0,43
144.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	135.935	0,58
112.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	107.103	0,46
45.000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15.03.2028	45.636	0,19
49.000	Unisys Corp.	USD	6,875 %	01.11.2027	37.151	0,16
118.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	109.897	0,47
33.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.11.2025	30.926	0,13
90.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.04.2029	75.477	0,32
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	73.840	0,32
50.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	48.153	0,21
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	78.241	0,33
19.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	20.660	0,09
101.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	01.02.2028	91.570	0,39
64.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	58.549	0,25
168.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	160.961	0,69
75.000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	01.06.2028	75.632	0,32
105.000	Vertiv Group Corp.	USD	4,125 %	15.11.2028	94.302	0,40
148.000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2026	136.808	0,58
74.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15.08.2029	61.072	0,26
40.000	XPO Escrow Sub LLC	USD	7,500 %	15.11.2027	41.144	0,18
					9.828.517	42,01
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 24.361.011)					20.734.088	88,63
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,12 %						
Luxemburg						
1.094	Intelsat Emergence SA				28.553	0,12
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 67.391)					28.553	0,12
Investmentfonds – 2,83 %						
Irland						
405.186	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				405.186	1,73

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
99	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				12.260	0,05
1.941	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF				231.352	0,99
136	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D				13.861	0,06
					662.659	2,83
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 667.040)					662.659	2,83
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 25.095.442)					21.425.300	91,58
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 8,57 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
54.629	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	7,173 %	25.05.2042	55.102	0,24
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	20.06.2053	967.378	4,13
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	20.06.2053	982.867	4,20
					2.005.347	8,57
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 2.038.106)					2.005.347	8,57
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,25 %						
Cayman-Inseln						
250.000	Bain Capital Credit CLO 2019-1X Klasse DR ^(d)	USD	8,715 %	19.04.2034	230.775	0,99
500.000	Bain Capital Credit CLO 2021-2X Klasse D ^(d)	USD	8,410 %	16.07.2034	454.831	1,94
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse DR ^(d)	USD	8,500 %	20.04.2031	236.407	1,01
					922.013	3,94
Vereinigte Staaten von Amerika						
38.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2B1 ^(d)	USD	9,473 %	25.04.2042	37.941	0,16
34.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^(d)	USD	7,973 %	25.04.2042	33.804	0,15
					71.745	0,31
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 1.072.000)					993.758	4,25
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 3.110.106)					2.999.105	12,82
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,00 %						
Luxemburg						
117.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(h)	USD	5,500 %	01.08.2023	0	0,00
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Bezugsrechte – 0,01 %						
Luxemburg						
228	Intelsat Jackson Holdings SA				1.358	0,01
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					1.358	0,01
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD null)					1.358	0,01
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 28.205.548)					24.425.763	104,41

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (0,16 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
1	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	112.717	987	0,00
USD					
13	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	1.487.484	4.761	0,02
3	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	327.211	1.734	0,01
			1.814.695	6.495	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				7.482	0,03

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD					
2	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	180.786	(749)	(0,00)
EUR					
2	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	289.809	(4.997)	(0,02)
(8)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(1.007.443)	(17.767)	(0,08)
			(717.634)	(22.764)	(0,10)
USD					
(5)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(640.000)	(6.133)	(0,03)
10	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	2.059.219	(2.031)	(0,01)
(2)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(272.500)	(3.578)	(0,01)
(10)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.202.969)	(8.594)	(0,04)
			(56.250)	(20.336)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(43.849)	(0,19)

Devisentermingeschäfte – 0,47 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	49.813	AUD	75.263	21.06.2023	1.015	0,01
USD	48.467	NOK	514.275	21.06.2023	2.330	0,01
USD	49.813	NZD	81.553	21.06.2023	910	0,00
USD	53.179	SEK	566.678	21.06.2023	991	0,00
USD	4.991.215	EUR	4.555.596	26.06.2023	120.099	0,51
USD	1.432.292	GBP	1.143.178	08.08.2023	15.299	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					140.644	0,60

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF	133.660	USD	147.748	21.06.2023	(974)	(0,01)
JPY	16.538.288	USD	125.585	21.06.2023	(7.249)	(0,03)
USD	69.335	CAD	95.464	21.06.2023	(789)	(0,01)
USD	67.988	EUR	64.082	21.06.2023	(512)	(0,00)
USD	61.257	GBP	51.643	21.06.2023	(2.698)	(0,01)
EUR	675.755	USD	740.719	26.06.2023	(18.161)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(30.383)	(0,13)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,09 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	4.882.058	EUR	4.437.871	26.06.2023	136.821	0,59
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					136.821	0,59

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	129.496	USD	85.582	06.06.2023	(1.668)	(0,01)
EUR	5.259.943	USD	5.754.916	26.06.2023	(130.672)	(0,56)
SGD	127.646	USD	95.876	20.07.2023	(1.436)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	1.896.704	USD	2.376.105	08.08.2023	(25.101)	(0,11)
USD	26.208	GBP	21.184	08.08.2023	(50)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(158.927)	(0,68)

Swap-Kontrakte – 0,03 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
660.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	5.338	0,02
250.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	6.749	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					12.087	0,05
Credit-Default-Swaps						
2.450.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	14.045	0,06
350.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2027	2.635	0,01
200.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2027	934	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					17.614	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					29.701	0,13

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
280.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(1.475)	(0,01)
570.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(5.445)	(0,02)
220.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(2.548)	(0,01)
70.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2043	(60)	(0,00)
10.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,250 %	EUR	21.06.2053	(110)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(9.638)	(0,04)
Credit-Default-Swaps						
7.600.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	(13.486)	(0,06)
350.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	(399)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(13.885)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(23.523)	(0,10)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 28.205.548)					24.483.729	104,66
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(1.089.429)	(4,66)
EIGENKAPITAL					23.394.300	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 28.205.548)	24.425.763	104,41
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	7.482	0,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(43.849)	(0,19)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	140.644	0,60
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(30.383)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	136.821	0,59
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(158.927)	(0,68)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	29.701	0,13
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(23.523)	(0,10)
Andere Aktiva und Passiva	(1.089.429)	(4,66)
Eigenkapital	23.394.300	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,60 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (h) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 70,53 %						
Australien						
1.450.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd. ^(c)	EUR	1,625 %	11.03.2081	1.307.533	0,11
1.675.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	EUR	5,101 %	03.02.2033	1.771.598	0,14
3.050.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	3.374.814	0,28
					6.453.945	0,53
Österreich						
2.900.000	BAWAG Group AG ^(c)	EUR	2,375 %	26.03.2029	2.880.898	0,23
2.200.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	2.446.488	0,20
2.700.000	Raiffeisen Bank International AG ^(c)	EUR	2,875 %	18.06.2032	2.399.775	0,20
4.200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	3.981.159	0,33
					11.708.320	0,96
Belgien						
2.600.000	KBC Group NV ^(c)	GBP	1,250 %	21.09.2027	2.751.529	0,23
Bermuda						
1.650.000	Hiscox Ltd.	GBP	6,000 %	22.09.2027	2.034.854	0,17
Kanada						
3.975.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	4.401.522	0,36
940.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	1.037.379	0,09
1.025.000	Suncor Energy, Inc.	USD	7,150 %	01.02.2032	1.110.300	0,09
					6.549.201	0,54
Cayman-Inseln						
300.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2,750 %	06.09.2029	268.613	0,02
1.210.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	1.054.808	0,09
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	399.703	0,03
					1.723.124	0,14
Chile						
300.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22.01.2061	193.098	0,02
2.366.291	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	2.316.638	0,19
					2.509.736	0,21
Kolumbien						
840.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	818.396	0,07
Dänemark						
5.475.000	Danske Bank A/S ^{(c)(d)}	USD	4,298 %	01.04.2028	5.150.661	0,42
Finnland						
1.125.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	16.03.2029	1.215.669	0,10
1.350.000	Neste Oyj	EUR	4,250 %	16.03.2033	1.467.682	0,12
1.780.000	Nordea Bank Abp ^(c)	GBP	1,625 %	09.12.2032	1.751.025	0,15
1.150.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	1.244.857	0,10
					5.679.233	0,47
Frankreich						
4.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	GBP	1,000 %	16.07.2026	4.290.164	0,35
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	1.191.626	0,10
4.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	4.388.018	0,36
1.100.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	3,875 %	23.02.2029	1.171.600	0,09
1.100.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	934.558	0,08
1.900.000	BPCE SA	GBP	1,000 %	22.12.2025	2.086.867	0,17
1.200.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	1.187.073	0,10
2.400.000	BPCE SA ^(c)	EUR	5,125 %	25.01.2035	2.516.114	0,21
2.500.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	2.661.313	0,22
1.100.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	8,125 %	Perp.	1.106.677	0,09
950.000	Electricite de France SA	GBP	6,125 %	02.06.2034	1.126.424	0,09
1.300.000	Electricite de France SA	GBP	5,500 %	27.03.2037	1.416.093	0,12
2.200.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	1.989.128	0,16
1.500.000	Societe Generale SA ^(c)	EUR	4,250 %	06.12.2030	1.550.933	0,13
6.600.000	TotalEnergies SE ^(c)	EUR	2,000 %	Perp.	5.442.724	0,45
800.000	Veolia Environnement SA ^(c)	EUR	2,500 %	Perp.	704.783	0,06
					33.764.095	2,78
Deutschland						
2.350.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	2.307.136	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland – (Fortsetzung)						
10.375.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	9.197.956	0,76
275.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	6,720 %	18.01.2029	277.016	0,02
4.500.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,000 %	24.06.2032	4.278.644	0,35
1.550.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	7,079 %	10.02.2034	1.426.791	0,12
2.600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	2,200 %	09.05.2029	2.240.408	0,19
2.100.000	RWE AG	EUR	4,125 %	13.02.2035	2.212.609	0,18
400.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12.10.2025	409.896	0,03
2.200.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	2.113.464	0,17
					24.463.920	2,01
Ungarn						
1.310.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	1.333.321	0,11
Indonesien						
1.510.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,125 %	15.01.2025	1.493.420	0,12
2.390.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,850 %	18.07.2027	2.321.754	0,19
					3.815.174	0,31
Irland						
4.725.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	4.765.635	0,39
1.117.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	968.015	0,08
1.443.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	1.172.077	0,10
2.264.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	1.800.287	0,15
2.625.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	2.635.822	0,22
1.791.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.738.718	0,14
5.575.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	5.648.224	0,46
3.175.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	2,375 %	14.10.2029	3.234.839	0,27
1.325.000	ESB Finance DAC	EUR	3,750 %	25.01.2043	1.343.181	0,11
3.779.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	3.583.399	0,29
5.050.000	Glencore Capital Finance DAC	EUR	1,250 %	01.03.2033	3.866.755	0,32
725.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	725.558	0,06
2.175.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(c)	EUR	6,625 %	25.04.2028	2.352.872	0,19
4.420.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	4.210.536	0,35
2.125.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	1.774.524	0,15
1.407.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	1.107.773	0,09
					40.928.215	3,37
Italien						
1.475.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	1.570.443	0,13
1.550.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	1.646.919	0,14
5.225.000	Enel SpA – Serie 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	4.544.982	0,37
					7.762.344	0,64
Japan						
2.725.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	2.175.585	0,18
1.675.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	1.813.466	0,15
2.325.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,766 %	13.01.2033	2.427.207	0,20
					6.416.258	0,53
Jersey						
177.420	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	151.303	0,01
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	162.626	0,02
4.179.340	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	3.376.228	0,28
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	280.997	0,02
708.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	714.117	0,06
929.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	966.939	0,08
500.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7,125 %	20.10.2026	643.918	0,05
					6.296.128	0,52
Luxemburg						
575.000	ArcelorMittal SA	USD	4,550 %	11.03.2026	565.794	0,05
2.000.000	Aroundtown SA	EUR	1,500 %	28.05.2026	1.703.061	0,14
2.200.000	Aroundtown SA	EUR	9,827 %	16.07.2026	1.751.216	0,14
1.675.000	Aroundtown SA	GBP	3,000 %	16.10.2029	1.279.815	0,11
3.550.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	3.675.925	0,30
2.584.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,250 %	26.04.2027	2.218.068	0,18
2.825.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	7,056 %	04.05.2028	2.279.428	0,19
2.255.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	2.093.430	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
775.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	781.166	0,06
3.925.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	17.01.2030	3.037.787	0,25
					19.385.690	1,59
Mexiko						
215.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	206.332	0,02
210.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	201.534	0,02
220.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	203.736	0,02
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	308.070	0,02
650.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	500.614	0,04
231.000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12.02.2034	194.425	0,02
1.831.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	1.221.071	0,10
440.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	288.914	0,02
370.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15.12.2024	361.422	0,03
					3.486.118	0,29
Niederlande						
4.600.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	USD	4,750 %	28.07.2025	4.468.992	0,37
2.150.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	5,698 %	17.01.2028	1.868.118	0,15
2.075.000	BAT Netherlands Finance BV	EUR	5,375 %	16.02.2031	2.205.012	0,18
1.800.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(c)	EUR	3,250 %	Perp.	1.583.398	0,13
3.839.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	4.922.809	0,40
600.000	E.ON International Finance BV	GBP	5,875 %	30.10.2037	722.715	0,06
3.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	24.07.2028	2.296.826	0,19
6.625.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	4.330.465	0,36
3.500.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	4.013.419	0,33
600.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	4,714 %	16.11.2032	535.987	0,04
750.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	622.775	0,05
520.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	314.945	0,03
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	117.760	0,01
6.075.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24.02.2026	5.769.424	0,47
724.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	830.543	0,07
1.925.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	1.592.476	0,13
1.400.000	Volkswagen Financial Services NV	GBP	4,250 %	09.10.2025	1.662.558	0,14
4.700.000	Volkswagen Financial Services NV	GBP	1,375 %	14.09.2028	4.613.310	0,38
1.500.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	1.360.949	0,11
					43.832.481	3,60
Panama						
200.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	130.732	0,01
Peru						
20.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	11.590	0,00
680.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	391.336	0,03
					402.926	0,03
Polen						
3.200.000	mBank SA ^(c)	EUR	0,966 %	21.09.2027	2.670.075	0,22
Katar						
700.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12.07.2031	591.192	0,05
2.350.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.771.659	0,14
2.200.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.582.950	0,13
					3.945.801	0,32
Rumänien						
120.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	110.403	0,01
780.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	719.603	0,06
410.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	339.604	0,03
120.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	92.239	0,01
410.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	261.659	0,02
1.490.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	1.017.569	0,08
					2.541.077	0,21
Singapur						
3.025.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	3.028.509	0,25
2.196.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	2.243.873	0,18
					5.272.382	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Südkorea						
470.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12.04.2028	465.991	0,04
Spanien						
1.600.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	1.502.752	0,12
3.800.000	Banco Santander SA	GBP	1,500 %	14.04.2026	4.113.711	0,34
1.300.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,625 %	21.01.2028	1.230.403	0,10
1.800.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	5,375 %	14.11.2030	1.985.585	0,16
1.300.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	6,250 %	23.02.2033	1.405.606	0,12
2.875.000	Telefonica Emisiones SA	USD	5,520 %	01.03.2049	2.497.139	0,21
					12.735.196	1,05
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(d)	USD	2,634 %	17.05.2026	179.610	0,01
890.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	799.265	0,07
1.150.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	934.639	0,08
1.580.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,250 %	30.11.2051	1.020.001	0,08
2.700.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	2.197.908	0,18
					5.131.423	0,42
Schweden						
1.800.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	1.731.004	0,14
600.000	Swedbank AB ^(c)	USD	7,625 %	Perp.	553.422	0,05
3.350.000	Volvo Treasury AB	EUR	3,750 %	25.11.2024	3.576.282	0,29
					5.860.708	0,48
Schweiz						
296.000	Credit Suisse Group AG	USD	3,750 %	26.03.2025	279.403	0,02
4.825.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	4.554.317	0,38
725.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	USD	2,593 %	11.09.2025	684.328	0,06
1.600.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,125 %	12.09.2025	1.841.559	0,15
841.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	859.032	0,07
4.500.000	Credit Suisse Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	4.254.930	0,35
1.375.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	1.298.085	0,11
960.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	0,650 %	14.01.2028	875.743	0,07
3.125.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	7,750 %	01.03.2029	3.698.085	0,30
2.250.000	UBS Group AG ^{(c)(d)}	USD	7,000 %	Perp.	2.148.997	0,18
					20.494.479	1,69
Thailand						
370.000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	353.525	0,03
Vereinigte Arabische Emirate						
4.210.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	3.904.775	0,32
100.000	DP World Ltd. ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	108.639	0,01
400.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	370.946	0,03
					4.384.360	0,36
Vereinigtes Königreich						
2.843.000	Annington Funding PLC	GBP	2,646 %	12.07.2025	3.248.640	0,27
1.725.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	1.753.934	0,14
3.250.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	3.124.258	0,26
1.925.000	Barclays PLC ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	2.034.700	0,17
1.200.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	1,700 %	03.11.2026	1.327.439	0,11
6.525.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	7.355.265	0,61
100.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	8,407 %	14.11.2032	125.823	0,01
100.000	Barclays PLC	GBP	3,250 %	17.01.2033	95.255	0,01
2.060.000	Barclays PLC ^(c)	USD	7,437 %	02.11.2033	2.246.512	0,18
225.000	Barclays PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	196.324	0,02
1.600.000	BAT International Finance PLC	GBP	2,250 %	26.06.2028	1.608.279	0,13
3.650.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	3.583.752	0,29
6.175.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	1,645 %	18.04.2026	5.706.379	0,47
2.900.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	GBP	1,750 %	24.07.2027	3.110.907	0,26
2.825.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	6,332 %	09.03.2044	2.928.254	0,24
3.575.000	InterContinental Hotels Group PLC	EUR	1,625 %	08.10.2024	3.692.917	0,30
800.000	Just Group PLC ^(c)	GBP	5,000 %	Perp.	643.530	0,05
1.850.000	Lloyds Banking Group PLC ^(c)	USD	7,500 %	Perp.	1.748.213	0,14
700.000	M&G PLC ^(c)	GBP	3,875 %	20.07.2049	840.066	0,07
900.000	National Gas Transmission PLC	EUR	4,250 %	05.04.2030	968.076	0,08
675.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC	GBP	5,750 %	16.04.2032	835.741	0,07
4.250.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	4.511.435	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
4.375.000	Nationwide Building Society ^{(c)(d)}	USD	4,302 %	08.03.2029	4.081.394	0,34
2.294.000	NatWest Group PLC ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	2.388.109	0,20
1.125.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	1.111.961	0,09
2.569.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	6,500 %	03.07.2024	3.156.090	0,26
1.300.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	1.318.716	0,11
850.000	Pension Insurance Corp. PLC ^(c)	GBP	7,375 %	Perp.	911.376	0,08
1.253.000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5,625 %	28.04.2031	1.373.163	0,11
775.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	896.984	0,07
700.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,200 %	02.09.2025	633.220	0,05
1.000.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,750 %	02.09.2027	863.930	0,07
3.950.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	3.537.896	0,29
775.000	Smith & Nephew PLC	EUR	4,565 %	11.10.2029	851.289	0,07
1.925.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	1,875 %	02.11.2028	1.964.605	0,16
2.025.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,750 %	27.04.2030	2.072.227	0,17
2.950.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	3.160.067	0,26
2.975.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	2.696.705	0,22
2.275.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	5,125 %	11.12.2030	2.575.435	0,21
					85.278.866	7,01
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.100.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	6.941.538	0,57
4.225.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21.11.2049	3.563.492	0,29
2.825.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	2.626.657	0,22
6.625.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	6.280.367	0,52
1.850.000	Air Lease Corp.	USD	2,200 %	15.01.2027	1.634.734	0,13
1.755.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	1.786.801	0,15
550.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	01.11.2031	573.348	0,05
1.000.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	962.150	0,08
700.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	555.205	0,05
1.850.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	1.800.771	0,15
1.200.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	1.124.724	0,09
2.925.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	2.940.590	0,24
1.950.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	1.654.146	0,14
2.550.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	22.02.2052	2.069.682	0,17
1.200.000	Amgen, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2053	1.080.192	0,09
4.097.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	4.081.186	0,34
2.025.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	1.982.617	0,16
4.300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	4.076.443	0,33
1.907.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	1.863.654	0,15
2.300.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	2.387.216	0,20
2.150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	1.967.465	0,16
2.750.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	2.864.730	0,24
3.750.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	3.409.462	0,28
3.100.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	3.005.357	0,25
3.050.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	15.05.2035	2.806.213	0,23
550.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.12.2042	460.334	0,04
4.300.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	3.543.200	0,29
2.500.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	2.174.850	0,18
1.050.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	876.719	0,07
3.800.000	AT&T, Inc. – Serie WI	USD	3,500 %	15.09.2053	2.628.270	0,22
3.192.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	2.999.746	0,25
2.350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,458 %	15.03.2025	2.305.256	0,19
5.550.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,366 %	23.01.2026	5.336.269	0,44
4.725.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,824 %	20.01.2028	4.487.332	0,37
7.925.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,376 %	27.04.2028	7.667.754	0,63
2.250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,970 %	05.03.2029	2.124.022	0,17
5.675.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	5.661.323	0,47
4.707.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,972 %	04.02.2033	3.925.497	0,32
5.747.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	5.412.122	0,44
2.050.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	2.034.174	0,17
2.359.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,482 %	21.09.2036	1.788.995	0,15
499.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	538.845	0,04
4.475.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	4.183.051	0,34
625.000	Boeing Co.	USD	2,196 %	04.02.2026	576.994	0,05
3.850.000	Boeing Co.	USD	2,700 %	01.02.2027	3.539.266	0,29
4.425.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	4.391.945	0,36
2.675.000	Boeing Co.	USD	3,250 %	01.02.2035	2.154.846	0,18
650.000	Boeing Co.	USD	3,375 %	15.06.2046	449.404	0,04
100.000	Boeing Co.	USD	3,625 %	01.03.2048	69.288	0,01
95.000	Boeing Co.	USD	3,850 %	01.11.2048	68.862	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.950.000	Boeing Co.	USD	3,750 %	01.02.2050	2.164.651	0,18
2.575.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	15.11.2026	2.789.790	0,23
1.450.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15.11.2031	1.621.763	0,13
1.500.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	1.571.280	0,13
5.317.000	Capital One Financial Corp.	EUR	0,800 %	12.06.2024	5.354.192	0,44
5.025.000	Capital One Financial Corp. ^(c)	USD	4,927 %	10.05.2028	4.850.934	0,40
3.400.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	3.665.600	0,30
1.559.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	3,577 %	05.04.2050	1.117.024	0,09
1.150.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	960.296	0,08
6.125.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	6.033.921	0,50
2.700.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	1.966.383	0,16
3.825.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	3.493.028	0,29
4.100.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	3.423.377	0,28
1.700.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	1.732.062	0,14
3.350.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,070 %	24.02.2028	3.108.264	0,26
2.400.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	2.258.784	0,19
9.350.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	8.839.677	0,73
2.989.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,785 %	17.03.2033	2.655.338	0,22
1.975.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,910 %	24.05.2033	1.920.984	0,16
1.675.000	CMS Energy Corp. ^(c)	USD	3,750 %	01.12.2050	1.281.693	0,10
2.250.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	2.190.825	0,18
975.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	918.499	0,07
1.325.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	1.066.108	0,09
5.272.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	4.865.740	0,40
550.000	CVS Health Corp.	USD	5,050 %	25.03.2048	494.841	0,04
8.450.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	8.650.772	0,71
4.325.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	4.310.079	0,35
300.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	313.020	0,03
2.000.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	1.998.100	0,16
1.473.000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3,250 %	01.06.2030	1.287.726	0,11
200.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	202.750	0,02
675.000	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. – Serie WI	USD	4,600 %	15.12.2044	574.412	0,05
1.050.000	Energy Transfer LP	USD	4,950 %	15.06.2028	1.029.084	0,08
850.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	720.052	0,06
650.000	Energy Transfer LP	USD	5,400 %	01.10.2047	555.308	0,05
350.000	Energy Transfer LP	USD	6,000 %	15.06.2048	320.635	0,03
1.700.000	Energy Transfer LP	USD	5,000 %	15.05.2050	1.388.747	0,11
775.000	Expedia Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2026	771.265	0,06
6.325.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	5.478.272	0,45
1.400.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	1.190.714	0,10
1.200.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	1.098.144	0,09
2.030.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	2.288.825	0,19
800.000	General Motors Co.	USD	4,200 %	01.10.2027	764.512	0,06
1.908.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	1.936.906	0,16
500.000	General Motors Co.	USD	6,250 %	02.10.2043	473.445	0,04
3.825.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	3.792.296	0,31
1.022.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	799.684	0,07
4.309.000	Halliburton Co.	USD	2,920 %	01.03.2030	3.812.302	0,31
11.150.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	9.859.276	0,81
5.050.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	5.022.528	0,41
325.000	Humana, Inc.	USD	5,500 %	15.03.2053	316.859	0,03
1.025.000	Intel Corp.	USD	4,150 %	05.08.2032	972.664	0,08
3.097.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	3.115.365	0,26
1.650.000	International Business Machines Corp.	USD	4,900 %	27.07.2052	1.502.853	0,12
14.750.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,323 %	26.04.2028	14.369.745	1,18
1.775.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,851 %	25.07.2028	1.768.095	0,14
10.350.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,963 %	25.01.2033	8.759.308	0,72
1.887.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	1.806.142	0,15
100.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.11.2045	87.083	0,01
2.400.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2052	2.063.304	0,17
600.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6,550 %	15.09.2040	605.922	0,05
1.625.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	1.607.369	0,13
2.800.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	2.795.324	0,23
3.100.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,750 %	01.07.2053	3.056.848	0,25
2.197.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	2.068.036	0,17
600.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4,750 %	15.09.2044	493.920	0,04
1.948.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	1.951.682	0,16
1.200.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	1.177.956	0,10
723.000	McDonald's Corp.	USD	5,150 %	09.09.2052	703.877	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
10.565.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	4,210 %	20.04.2028	10.200.930	0,84
1.750.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,123 %	01.02.2029	1.743.105	0,14
5.650.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	5.641.355	0,46
3.650.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	6,342 %	18.10.2033	3.914.114	0,32
1.700.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	1.689.834	0,14
6.300.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	4.753.161	0,39
725.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,948 %	19.01.2038	718.084	0,06
7.325.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	6.142.818	0,50
400.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	354.860	0,03
2.000.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	2.376.866	0,19
1.736.000	Newmont Corp.	USD	2,600 %	15.07.2032	1.425.950	0,12
2.950.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	3.230.604	0,27
6.700.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	5.703.777	0,47
1.500.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	1.586.445	0,13
2.775.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	2.678.957	0,22
750.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	15.07.2036	624.960	0,05
4.025.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	2.938.008	0,24
2.000.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	2.174.340	0,18
2.975.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	2.772.343	0,23
1.415.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	1.241.677	0,10
1.125.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	1.083.364	0,09
2.000.000	Philip Morris International, Inc.	USD	5,625 %	17.11.2029	2.050.300	0,17
900.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	814.977	0,07
1.025.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,550 %	15.12.2029	908.724	0,07
16.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,750 %	01.03.2031	18.216	0,00
3.150.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	3.127.005	0,26
1.025.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	01.04.2034	1.026.456	0,08
2.600.000	Reynolds American, Inc.	USD	4,450 %	12.06.2025	2.545.920	0,21
850.000	Sempra Energy	USD	4,000 %	01.02.2048	658.351	0,05
1.050.000	Spirit Realty LP	USD	3,200 %	15.01.2027	955.133	0,08
1.300.000	Spirit Realty LP	USD	2,100 %	15.03.2028	1.095.250	0,09
1.350.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	1.209.425	0,10
1.300.000	Starbucks Corp.	USD	3,000 %	14.02.2032	1.138.644	0,09
3.525.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	3.510.124	0,29
1.150.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	1.276.581	0,10
1.025.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15.07.2033	1.137.135	0,09
1.400.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	1.209.264	0,10
2.250.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	2.183.242	0,18
6.541.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	6.222.911	0,51
1.875.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	1.844.081	0,15
8.725.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	8.097.411	0,67
1.850.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	1.547.673	0,13
2.715.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	2.421.916	0,20
4.625.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	4.631.937	0,38
5.725.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	5.636.434	0,46
1.150.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	1.107.531	0,09
1.525.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	1.590.910	0,13
3.925.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	3.663.359	0,30
3.050.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	3.316.417	0,27
2.000.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	1.820.180	0,15
3.500.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	2.745.820	0,23
5.150.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	4.709.984	0,39
10.250.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	8.976.130	0,74
2.850.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,350 %	01.02.2025	2.726.880	0,22
850.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	687.217	0,06
3.700.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	3.063.415	0,25
1.650.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	1.672.275	0,14
2.875.000	Workday, Inc.	USD	3,700 %	01.04.2029	2.674.584	0,22
2.150.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	1.953.103	0,16
504.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	404.117	0,03
					471.017.948	38,74
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 947.568.529)					857.548.232	70,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 7,83 %			
Irland			
54.678.648	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}	54.678.648	4,50
4.000	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	495.351	0,04
148.759	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF	17.730.886	1,46
218.760	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D	22.296.019	1,83
		95.200.904	7,83

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten USD 95.354.999) **95.200.904** **7,83**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten USD 1.042.923.528) **952.749.136** **78,36**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 12,35 %						
Australien						
2.600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	2.385.812	0,20
2.208.000	Commonwealth Bank of Australia ^{(c)(d)}	USD	3,610 %	12.09.2034	1.885.345	0,16
2.638.000	Macquarie Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	2.001.899	0,16
1.400.000	Macquarie Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	1,340 %	12.01.2027	1.253.266	0,10
1.000.000	Macquarie Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,763 %	28.11.2028	927.780	0,08
2.675.000	National Australia Bank Ltd. ^(d)	USD	6,429 %	12.01.2033	2.716.061	0,22
1.150.000	Newcrest Finance Pty Ltd. ^(d)	USD	3,250 %	13.05.2030	1.023.063	0,08
					12.193.226	1,00
Belgien						
1.380.000	KBC Group NV ^{(c)(d)}	USD	5,796 %	19.01.2029	1.392.047	0,11
Bermuda						
1.800.000	Bacardi Ltd. ^(d)	USD	5,300 %	15.05.2048	1.628.838	0,13
Kanada						
2.075.000	Rogers Communications, Inc. ^(d)	USD	4,550 %	15.03.2052	1.645.579	0,14
Cayman-Inseln						
2.850.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	2.761.935	0,23
5.375.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	4.978.325	0,41
1.700.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,250 %	15.02.2027	1.495.745	0,12
					9.236.005	0,76
Frankreich						
8.500.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	7.899.815	0,65
2.100.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	2,159 %	15.09.2029	1.767.612	0,15
4.825.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	1,652 %	06.10.2026	4.352.295	0,36
3.325.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,625 %	12.09.2028	3.165.400	0,26
950.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	3,116 %	19.10.2032	733.590	0,06
2.600.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	5,748 %	19.07.2033	2.546.310	0,21
6.200.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	1,247 %	26.01.2027	5.521.782	0,45
4.050.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	3.575.745	0,29
2.384.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	6,221 %	15.06.2033	2.218.026	0,18
					31.780.575	2,61
Japan						
2.925.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(d)	USD	5,500 %	09.03.2028	2.996.458	0,25
Niederlande						
3.225.000	Enel Finance International NV ^(d)	USD	5,000 %	15.06.2032	3.045.303	0,25
360.000	Prosus NV ^(d)	USD	3,680 %	21.01.2030	298.932	0,02
818.000	Syngenta Finance NV ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	802.556	0,07
					4.146.791	0,34
Norwegen						
4.875.000	Aker BP ASA ^(d)	USD	2,000 %	15.07.2026	4.399.980	0,36
Schweden						
2.075.000	Swedbank AB ^(d)	USD	5,337 %	20.09.2027	2.042.298	0,17
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	1,305 %	02.02.2027	216.688	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweiz – (Fortsetzung)						
275.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	4,282 %	09.01.2028	252.601	0,02
4.250.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	3.770.770	0,31
2.625.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	3,091 %	14.05.2032	2.122.680	0,18
2.475.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	9,016 %	15.11.2033	2.952.749	0,24
2.250.000	UBS Group AG ^{(c)(d)}	USD	1,364 %	30.01.2027	1.979.932	0,16
					11.295.420	0,93
Vereinigtes Königreich						
475.000	CSL Finance PLC ^(d)	USD	4,625 %	27.04.2042	435.984	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.844.000	Alcon Finance Corp. ^(d)	USD	5,375 %	06.12.2032	2.887.200	0,24
200.000	Alcon Finance Corp. ^(d)	USD	5,750 %	06.12.2052	204.668	0,02
3.650.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	3.262.589	0,27
65.000	Bay Area Toll Authority	USD	6,263 %	01.04.2049	76.296	0,01
7.950.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,419 %	15.04.2033	6.592.140	0,54
5.900.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	4.807.379	0,39
3.088.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	2.353.427	0,19
2.500.000	Cargill, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	11.10.2032	2.545.375	0,21
4.000.000	CoStar Group, Inc. ^(d)	USD	2,800 %	15.07.2030	3.271.760	0,27
3.600.000	Enel Finance America LLC ^(d)	USD	2,875 %	12.07.2041	2.317.068	0,19
3.300.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,857 %	15.03.2030	3.399.792	0,28
2.201.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,905 %	22.11.2032	2.302.950	0,19
2.025.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	6,377 %	22.11.2052	2.193.480	0,18
1.600.000	Glencore Funding LLC ^(d)	USD	3,375 %	23.09.2051	1.058.272	0,09
1.300.000	HCA, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	15.03.2029	1.169.285	0,10
8.925.000	Hyundai Capital America ^(d)	USD	1,650 %	17.09.2026	7.898.179	0,65
550.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	3,268 %	15.11.2040	379.560	0,03
1.117.000	Kenvue, Inc. ^(d)	USD	4,900 %	22.03.2033	1.135.900	0,09
630.000	Kenvue, Inc. ^(d)	USD	5,200 %	22.03.2063	629.219	0,05
300.000	Los Angeles Unified School District	USD	6,758 %	01.07.2034	340.319	0,03
1.925.000	Mars, Inc. ^(d)	USD	4,650 %	20.04.2031	1.905.346	0,16
550.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6,668 %	15.11.2039	589.052	0,05
80.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7,336 %	15.11.2039	100.333	0,01
5.450.000	Netflix, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	15.06.2030	5.358.658	0,44
850.000	NRG Energy, Inc. ^(d)	USD	4,450 %	15.06.2029	759.900	0,06
900.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(d)	USD	3,400 %	15.11.2026	835.821	0,07
250.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6,583 %	15.05.2049	290.015	0,02
875.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	1.091.679	0,09
230.769	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	242.598	0,02
1.680.000	Stellantis Finance US, Inc. ^(d)	USD	1,711 %	29.01.2027	1.486.128	0,12
1.480.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America ^(d)	USD	4,900 %	15.09.2044	1.344.003	0,11
4.650.000	Vistra Operations Co. LLC ^(d)	USD	4,300 %	15.07.2029	4.164.819	0,34
					66.993.210	5,51
ANLEIHEN INSGESAMT					150.186.411	12,35
(Kosten USD 163.081.378)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 2,80 %						
Cayman-Inseln						
6.300.000	AIMCO CLO Serie 2017-AA Klasse AR ^{(c)(d)}	USD	6,300 %	20.04.2034	6.156.039	0,51
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	8,715 %	19.04.2034	1.846.200	0,15
3.600.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	3.506.177	0,29
3.150.000	Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,400 %	17.05.2031	3.103.701	0,26
8.407.007	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,010 %	15.04.2029	8.307.434	0,68
4.200.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse AR ^{(c)(d)}	USD	6,290 %	20.04.2031	4.132.691	0,34
3.650.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	8,500 %	20.04.2031	3.451.533	0,28
1.962.186	OZLM XVI Ltd. 2017-16A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,348 %	16.05.2030	1.938.032	0,16
					32.441.807	2,67
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.579	Alternative Loan Trust 2006-OA16 Klasse A2 ^(c)	USD	5,518 %	25.10.2046	5.776	0,00
128.737	Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,008 %	25.05.2034	128.735	0,01
1.583.014	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^{(c)(d)}	USD	4,976 %	15.12.2032	1.480.635	0,12
					1.615.146	0,13
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					34.056.953	2,80
(Kosten USD 34.901.158)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 197.982.536)					184.243.364	15,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,22 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
	800.000 Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,187 %	15.11.2036	598.840	0,05
	2.500.000 Glencore Funding LLC ^(d)	USD	2,850 %	27.04.2031	2.060.350	0,17
					2.659.190	0,22
ANLEIHEN INSGESAMT					2.659.190	0,22
(Kosten USD 3.291.355)						
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					2.659.190	0,22
(Kosten USD 3.291.355)						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					1.139.651.690	93,73
(Kosten USD 1.244.197.419)						

Terminkontrakte – 0,07 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR						
(13)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short		(3.338.667)	1.682	0,00
75	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		10.867.824	60.402	0,00
397	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		44.748.652	345.716	0,03
				52.277.809	407.800	0,03
GBP						
175	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long		51.550.392	22.561	0,00
9	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long		1.074.782	15.647	0,00
				52.625.174	38.208	0,00
USD						
334	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		42.752.000	482.742	0,04
(166)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short		(34.183.031)	31.125	0,01
(28)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short		(5.765.813)	5.250	0,00
422	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long		46.027.672	244.875	0,02
304	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		41.420.000	627.000	0,05
				90.250.828	1.390.992	0,12
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.837.000	0,15

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD						
400	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		36.157.263	(149.774)	(0,01)
EUR						
(5)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short		(695.158)	(12.898)	(0,00)
18	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		2.646.525	(9.781)	(0,00)
330	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		41.557.035	(137.046)	(0,01)
				43.508.402	(159.725)	(0,01)
GBP						
(175)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short		(51.274.186)	(13.292)	(0,00)
USD						
(24)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(3.072.000)	(29.437)	(0,00)
(106)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(12.128.719)	(40.438)	(0,00)
(58)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(6.636.469)	(20.844)	(0,00)
(82)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short		(8.943.766)	(45.484)	(0,01)
(48)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(6.540.000)	(85.875)	(0,01)
(553)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(66.524.172)	(475.234)	(0,04)
(27)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(3.248.015)	(23.203)	(0,00)
				(107.093.141)	(720.515)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(1.043.306)	(0,08)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – 0,47 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	194.798.360	EUR	177.583.050	26.06.2023	4.915.930	0,40
GBP	7.026.367	USD	8.704.387	08.08.2023	4.939	0,00
USD	121.891.843	GBP	97.402.892	08.08.2023	1.158.972	0,10
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					6.079.841	0,50

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	1.294.881	USD	953.337	01.06.2023	(2.651)	(0,00)
EUR	15.823.688	USD	17.319.087	26.06.2023	(399.452)	(0,03)
CAD	1.294.881	USD	955.311	29.08.2023	(2.626)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(404.729)	(0,03)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,89 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	359.283	CAD	488.000	01.06.2023	999	0,00
USD	3.468.010	CHF	3.105.008	16.06.2023	60.385	0,00
USD	21.551.927	EUR	19.785.174	26.06.2023	396.434	0,04
USD	799.513	GBP	640.328	08.08.2023	5.814	0,00
USD	360.098	CAD	488.000	29.08.2023	1.061	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					464.693	0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF	62.352.483	USD	68.482.418	16.06.2023	(52.981)	(0,00)
EUR	381.464.066	USD	417.093.100	26.06.2023	(9.208.883)	(0,76)
SGD	130.000	USD	97.568	20.07.2023	(1.387)	(0,00)
GBP	17.361.138	USD	21.749.244	08.08.2023	(229.759)	(0,02)
SEK	1.096.414.532	USD	103.037.875	17.08.2023	(1.762.540)	(0,15)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(11.255.550)	(0,93)

Optionen – (0,13 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
4.520.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(83.045)	19.807	0,00
48.990.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(23.568)	33.357	0,00
				(106.613)	53.164	0,00
USD						
5.800.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(188.474)	5.826	0,00
5.600.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	78.576	280.761	0,02
5.600.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	5.112	223.120	0,02
				(104.786)	509.707	0,04
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					562.871	0,04
(Kosten USD 774.271)						

Verkaufte Optionen						
EUR						
(4.820.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	9.153	(41.172)	(0,01)
(4.820.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	9.719	(39.053)	(0,00)
(4.750.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(39.109)	(86.871)	(0,01)
(4.840.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(19.702)	(72.996)	(0,01)
(1.820.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	91.391	(11.365)	(0,00)
(4.820.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	29.479	(20.846)	(0,00)
(4.820.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	13.076	(35.697)	(0,00)
(4.750.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	26.792	(20.970)	(0,00)
(4.840.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	15.370	(37.924)	(0,00)
(10.320.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	21.890	(35.029)	(0,00)
				158.059	(401.923)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
JPY						
(549.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(16.732)	(34.174)	(0,00)
USD						
(4.960.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	57.215	(1.064)	(0,00)
(4.940.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	48.033	(9.024)	(0,00)
(4.940.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	26.161	(29.723)	(0,00)
(5.000.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(10.828)	(69.703)	(0,01)
(5.800.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	71.753	(747)	(0,00)
(5.800.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	119.715	(2.085)	(0,00)
(50.800.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	141.153	(189.047)	(0,02)
(16.930.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	43.590	(64.339)	(0,01)
(4.960.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(51.208)	(109.488)	(0,01)
(4.940.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(48.788)	(105.845)	(0,01)
(4.940.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(19.771)	(75.655)	(0,01)
(5.000.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	16.608	(42.267)	(0,00)
(5.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(10.507)	(135.334)	(0,01)
(5.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	28.375	(48.983)	(0,00)
(5.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	36.543	(97.075)	(0,01)
(5.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	51.629	(32.761)	(0,00)
(50.800.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(162.712)	(492.912)	(0,04)
(16.930.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(53.416)	(161.345)	(0,01)
				283.545	(1.667.397)	(0,14)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(2.103.494)	(0,17)
(Kosten USD (2.528.367))						
OPTIONEN INSGESAMT					(1.540.623)	(0,13)
(Kosten USD (1.754.096))						

Swap-Kontrakte – 0,18 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
11.690.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	87.410	0,01
6.870.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	21.06.2028	44.872	0,00
28.730.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	36.725	0,00
6.940.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	6.802	0,00
630.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	3.619	0,00
14.600.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	13.348	0,00
16.730.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	18.676	0,00
3.900.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	1.078	0,00
5.680.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	50.611	0,00
2.950.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	16.932	0,00
1.970.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	15.300	0,00
15.150.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	171.924	0,01
11.450.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2028	4.737	0,00
12.020.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	61.971	0,01
17.450.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	335.227	0,03
45.380.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	5.156	0,00
42.480.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	69.336	0,01
23.290.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2026	122.581	0,01
37.080.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	158.000	0,01
8.870.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	71.740	0,01
1.420.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	1.773	0,00
1.010.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2032	10.556	0,00
5.820.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	14.999	0,00
5.740.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2038	45.976	0,00
45.020.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	716.589	0,06
9.620.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	91.357	0,01
610.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2043	1.123	0,00
8.380.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	289.133	0,02
3.130.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	1.643	0,00
1.440.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	9.180	0,00
8.350.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2025	153.288	0,01
20.240.000	Fest 3,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2026	331.957	0,03
260.000	Fest 3,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2026	6.444	0,00
14.580.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2027	339.130	0,03
2.600.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	64.354	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
480.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	17.286	0,00
3.200.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2030	61.378	0,01
680.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2033	41.569	0,00
200.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2043	18.797	0,00
150.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2053	17.826	0,00
6.963.320.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	17.309	0,00
154.025.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	38.274	0,00
59.000.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	60.964	0,01
6.350.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	57.835	0,01
4.770.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	37.588	0,00
22.920.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	11.224	0,00
74.690.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	195.145	0,02
98.530.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	849	0,00
8.570.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	31.491	0,00
20.430.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	316.998	0,03
7.470.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	47.702	0,00
22.380.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	101.429	0,01
41.620.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	340.551	0,03
16.530.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	221.065	0,02
92.790.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	55.895	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS **5.064.722** **0,41**

Credit-Default-Swaps						
161.625.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	688.919	0,06
35.200.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2025	44.078	0,01
50.725.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2027	381.494	0,03
59.650.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2027	222.036	0,02
2.170.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	19.412	0,00
1.760.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	9.836	0,00
2.210.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	4.498	0,00
2.180.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	30.357	0,00
2.180.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	21.609	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **1.422.239** **0,12**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **6.486.961** **0,53**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
14.350.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(19.763)	(0,00)
31.071.608	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(96.477)	(0,01)
10.400.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(44.040)	(0,00)
9.900.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(82.056)	(0,01)
1.650.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	(3.683)	(0,00)
7.220.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(24.888)	(0,00)
11.650.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(46.972)	(0,00)
2.730.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(11.693)	(0,00)
2.460.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(14.149)	(0,00)
26.050.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2027	(202.361)	(0,02)
9.930.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(48.165)	(0,01)
37.080.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(148.931)	(0,01)
3.170.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(29.352)	(0,00)
2.260.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(24.728)	(0,00)
15.290.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(39.674)	(0,00)
14.550.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(220.641)	(0,02)
1.460.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(16.598)	(0,00)
10.910.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(29.908)	(0,00)
17.600.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(188.842)	(0,02)
2.040.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2043	(1.754)	(0,00)
26.360.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(335.757)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
33.090.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(322.117)	(0,03)
1.650.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(38.485)	(0,00)
2.430.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2038	(129.136)	(0,01)
2.540.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2043	(161.512)	(0,01)
1.440.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2053	(116.772)	(0,01)
4.715.030.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(233.446)	(0,02)
93.380.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(6.404)	(0,00)
3.288.770.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(266.605)	(0,02)
2.568.120.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	(7.174)	(0,00)
26.500.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(5.217)	(0,00)
13.400.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(53.839)	(0,01)
30.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(338)	(0,00)
94.560.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(2.699)	(0,00)
1.720.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	19.04.2025	(7.766)	(0,00)
11.270.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(44.875)	(0,00)
1.380.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2028	(30.010)	(0,00)
3.630.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(53.644)	(0,01)
3.350.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	(34.219)	(0,00)
48.860.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(575.968)	(0,05)
32.270.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(116.886)	(0,01)
14.300.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(17.765)	(0,00)
11.500.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(135)	(0,00)
20.290.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(63.522)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(3.918.966)	(0,32)
Credit-Default-Swaps						
3.000.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2024	(10.683)	(0,00)
4.600.000	Fest 1,000%	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Serie 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(5.342)	(0,00)
114.500.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	(183.747)	(0,02)
76.050.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2026	(140.496)	(0,01)
22.550.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	(25.748)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(366.016)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(4.284.982)	(0,35)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.242.443.323)					1.135.990.995	93,43
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					79.850.344	6,57
EIGENKAPITAL					1.215.841.339	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.244.197.419)					1.139.651.690	93,73
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.837.000	0,15
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(1.043.306)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					6.079.841	0,50
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(404.729)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					464.693	0,04
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(11.255.550)	(0,93)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 774.271)					562.871	0,04
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (2.528.367))					(2.103.494)	(0,17)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					6.486.961	0,53
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(4.284.982)	(0,35)
Andere Aktiva und Passiva					79.850.344	6,57
Eigenkapital					1.215.841.339	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, Citibank NA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,54 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 68,88 %						
Australien						
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	EUR	5,101 %	03.02.2033	105.767	0,20
Österreich						
80.000	Austria Government Bond ^(d)	EUR	2,100 %	Perp.	62.388	0,12
100.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	111.204	0,21
200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	189.579	0,36
					363.171	0,69
Belgien						
150.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 66	EUR	4,000 %	28.03.2032	174.236	0,33
80.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	62.690	0,12
					236.926	0,45
Kanada						
175.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	193.778	0,37
850.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	571.401	1,09
100.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	110.359	0,21
350.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,850 %	02.06.2023	256.966	0,49
530.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	376.212	0,72
100.000	Province of Ontario Canada	CAD	4,650 %	02.06.2041	77.376	0,15
					1.586.092	3,03
Dänemark						
350.000	Denmark Government Bond	DKK	4,500 %	15.11.2039	62.410	0,12
Finnland						
210.000	Finland Government Bond ^(d)	EUR	0,125 %	15.09.2031	180.440	0,34
100.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	108.249	0,21
					288.689	0,55
Frankreich						
200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	229.026	0,44
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	108.330	0,21
200.000	BNP Paribas SA	USD	3,375 %	09.01.2025	193.258	0,37
100.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	98.923	0,19
100.000	BPCE SA ^(c)	EUR	5,125 %	25.01.2035	104.838	0,20
275.000	Credit Agricole SA	USD	4,375 %	17.03.2025	266.984	0,51
100.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	106.452	0,20
500.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	570.399	1,09
200.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	180.830	0,34
630.000	France Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	521.927	0,99
80.000	France Government Bond OAT ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	57.298	0,11
275.000	Societe Generale SA ^(d)	USD	4,250 %	14.04.2025	263.249	0,50
100.000	TotalEnergies SE ^(c)	EUR	2,000 %	Perp.	82.466	0,16
					2.783.980	5,31
Deutschland						
450.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	398.948	0,76
100.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,000 %	24.06.2032	95.081	0,18
100.000	RWE AG	EUR	4,125 %	13.02.2035	105.362	0,20
					599.391	1,14
Indonesien						
200.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	132.654	0,25
1.896.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	136.287	0,26
258.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	17.323	0,03
816.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	54.382	0,11
159.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	10.528	0,02
					351.174	0,67
Irland						
275.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	238.320	0,46
100.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	100.412	0,19
100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	101.313	0,19
170.000	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	18.10.2030	151.963	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
130.000	Ireland Government Bond	EUR	0,350 %	18.10.2032	111.957	0,22
200.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(c)	EUR	6,625 %	25.04.2028	216.356	0,41
					920.321	1,76
Israel						
370.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	93.213	0,18
Italien						
100.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	106.471	0,20
100.000	Enel SpA ^(c)	EUR	6,625 %	Perp.	107.502	0,21
250.000	Enel SpA – Serie 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	217.463	0,41
140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,394 %	01.04.2026	135.979	0,26
140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	3,250 %	01.03.2038	131.252	0,25
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	2,800 %	01.03.2067	29.148	0,06
					727.815	1,39
Japan						
100.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	102.568	0,20
74.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,433 %	20.03.2062	470.851	0,90
82.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	595.649	1,14
144.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	1.018.659	1,94
47.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 361	JPY	0,100 %	20.12.2030	330.997	0,63
122.900.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	860.410	1,64
181.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 440	JPY	(0,114 %)	01.09.2024	1.300.060	2,48
6.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 442	JPY	(0,104 %)	01.11.2024	48.590	0,09
113.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 443	JPY	(0,100 %)	01.12.2024	814.263	1,55
172.750.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	(0,090 %)	01.01.2025	1.234.337	2,36
64.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	476.542	0,91
138.750.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1144	JPY	(0,588 %)	19.06.2023	990.192	1,89
266.800.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1154	JPY	(0,185 %)	07.08.2023	1.904.118	3,63
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	108.267	0,21
					10.255.503	19,57
Jersey						
303.952	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	245.544	0,47
125.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,750 %	03.12.2026	158.282	0,30
					403.826	0,77
Luxemburg						
175.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	7,056 %	04.05.2028	141.204	0,27
150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	139.253	0,27
120.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15.12.2025	123.387	0,23
110.000	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	10.04.2035	91.542	0,17
100.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	87.492	0,17
					582.878	1,11
Mexiko						
2.191.900	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	135.582	0,26
200.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	152.851	0,29
					288.433	0,55
Niederlande						
325.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	USD	4,750 %	28.07.2025	315.744	0,60
66.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	84.633	0,16
100.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	4,714 %	16.11.2032	89.331	0,17
200.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	166.073	0,32
100.000	Stellantis NV	EUR	3,875 %	05.01.2026	106.652	0,21
100.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	114.716	0,22
100.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	90.730	0,17
					967.879	1,85
Peru						
20.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	11.510	0,02
Polen						
70.000	Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04.10.2033	69.891	0,13
Portugal						
240.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^(d)	EUR	1,950 %	15.06.2029	245.676	0,47

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien						
125.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	26.397	0,05
70.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	55.625	0,11
230.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14.04.2033	169.932	0,32
					251.954	0,48
Singapur						
50.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	50.058	0,10
Südkorea						
70.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	48	0,00
413.360.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	274.831	0,52
745.420.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	506.999	0,97
					781.878	1,49
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	193.736	0,37
200.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	184.676	0,35
100.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,625 %	21.01.2028	94.647	0,18
100.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	5,375 %	14.11.2030	110.310	0,21
134.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2043	134.718	0,26
40.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	5,150 %	31.10.2044	50.796	0,10
180.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	170.625	0,32
275.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	266.211	0,51
					1.205.719	2,30
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	179.610	0,34
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	162.546	0,31
400.000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17.03.2036	296.830	0,57
10.000	European Investment Bank	EUR	3,270 %	14.11.2042	7.238	0,01
100.000	European Stability Mechanism	EUR	3,054 %	23.09.2025	101.959	0,20
210.000	European Union	EUR	2,956 %	06.07.2032	189.898	0,36
					938.081	1,79
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	88.789	0,17
100.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	96.167	0,19
200.000	Swedbank AB ^(c)	USD	7,625 %	Perp.	184.474	0,35
					369.430	0,71
Schweiz						
650.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	613.535	1,17
100.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	94.406	0,18
200.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	0,650 %	14.01.2028	182.447	0,35
100.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	7,750 %	01.03.2029	118.339	0,23
375.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	358.139	0,68
					1.366.866	2,61
Thailand						
610.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	18.104	0,03
1.590.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	40.350	0,08
1.410.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	42.821	0,08
					101.275	0,19
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	DP World Ltd.	USD	5,625 %	25.09.2048	185.473	0,35
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	178.036	0,34
150.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	169.087	0,32
100.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	8,407 %	14.11.2032	125.823	0,24
125.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	132.689	0,25
250.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	3,754 %	01.11.2029	235.547	0,45
200.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	197.682	0,38
100.000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5,625 %	28.04.2031	109.590	0,21
400.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	382.192	0,73
356.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	316.740	0,60
100.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	107.121	0,21
220.000	United Kingdom Gilt	GBP	4,250 %	07.03.2036	271.009	0,52
560.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,250 %	22.01.2044	575.327	1,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
30.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.01.2045	31.877	0,06
70.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,500 %	31.07.2053	44.229	0,08
40.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,750 %	22.07.2057	26.387	0,05
140.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	143.788	0,27
100.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	5,125 %	11.12.2030	113.206	0,22
					3.160.330	6,03
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	144.624	0,28
100.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	95.339	0,18
250.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	232.447	0,44
50.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	50.906	0,10
175.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,250 %	15.02.2028	164.750	0,31
50.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	50.490	0,10
150.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	151.210	0,29
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	46.864	0,09
75.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	75.400	0,14
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	45.460	0,09
100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	15.04.2058	91.489	0,17
150.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	117.897	0,23
50.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	43.497	0,08
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	62.623	0,12
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	124.699	0,24
245.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,972 %	04.02.2033	204.323	0,39
32.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	30.135	0,06
50.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	49.614	0,09
100.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	107.812	0,21
75.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	54.622	0,10
150.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	152.829	0,29
149.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,785 %	17.03.2033	132.367	0,25
175.000	Cleco Corporate Holdings LLC	USD	3,743 %	01.05.2026	166.126	0,32
175.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,650 %	01.09.2027	164.822	0,31
20.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	18.459	0,04
350.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	358.316	0,68
2.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	1.993	0,00
75.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	74.929	0,14
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	108.266	0,21
26.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	29.315	0,06
110.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	107.393	0,20
225.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	200.473	0,38
75.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	73.677	0,14
25.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	23.235	0,04
375.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	372.960	0,71
48.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	48.285	0,09
29.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	27.757	0,05
175.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	174.708	0,33
175.000	Marriott International, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2025	169.676	0,32
42.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	42.079	0,08
25.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	24.541	0,05
150.000	Morgan Stanley ^(c)	EUR	4,656 %	02.03.2029	162.938	0,31
50.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	49.924	0,10
50.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	49.701	0,09
200.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	150.894	0,29
25.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,948 %	19.01.2038	24.762	0,05
100.000	Norfolk Southern Corp.	USD	3,155 %	15.05.2055	66.354	0,13
75.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	82.134	0,16
100.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	85.131	0,16
75.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	79.322	0,15
25.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	24.135	0,05
75.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	81.538	0,16
25.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	23.297	0,04
125.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	124.087	0,24
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	24.258	0,05
292.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	277.800	0,53
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	73.763	0,14
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	82.965	0,16
150.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	147.679	0,28
125.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	130.402	0,25
32.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	34.795	0,07
250.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	GBP	3,600 %	20.11.2025	292.364	0,56

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	45.728	0,09
48.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	42.035	0,08
175.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	170.406	0,33
					6.742.819	12,87
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 40.547.349)					36.098.428	68,88
Investmentfonds – 1,59 %						
Irland						
194	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				24.025	0,05
6.559	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF				781.780	1,49
266	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D				27.111	0,05
					832.916	1,59
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 846.749)					832.916	1,59
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 41.394.098)					36.931.344	70,47
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,70 %						
Australien						
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	183.524	0,35
300.000	Macquarie Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	227.661	0,43
					411.185	0,78
Cayman-Inseln						
25.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	24.228	0,05
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	162.085	0,31
					186.313	0,36
Frankreich						
250.000	BNP Paribas SA ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	241.572	0,46
550.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	485.595	0,93
					727.167	1,39
Niederlande						
200.000	Syngenta Finance NV ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	196.224	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika						
250.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	223.465	0,43
90.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	68.591	0,13
75.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(d)	USD	2,532 %	01.10.2030	60.158	0,11
75.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	66.967	0,13
25.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	21.149	0,04
175.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(d)	USD	3,400 %	15.11.2026	162.521	0,31
323.077	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	339.637	0,65
					942.488	1,80
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 2.721.714)					2.463.377	4,70
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 24,45 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.328	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2033	3.324	0,01
1.304	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2033	1.299	0,00
101	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2033	101	0,00
320	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2033	319	0,00
3.555	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2033	3.585	0,01
3.575	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	3.605	0,01
321	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	323	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.135	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	1.142	0,00
119	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	120	0,00
215	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2033	217	0,00
822	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.10.2033	827	0,00
575	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	579	0,00
1.493	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	1.485	0,00
1.025	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2033	1.034	0,00
690	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	696	0,00
385	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	388	0,00
52.406	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.01.2034	52.115	0,10
2.894	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	2.919	0,01
542	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	544	0,00
170	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	172	0,00
59	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	59	0,00
297	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	300	0,00
380	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	383	0,00
809	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	816	0,00
749	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	754	0,00
197	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	197	0,00
986	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	981	0,00
273	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	274	0,00
1.860	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	1.860	0,00
3.790	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2034	3.776	0,01
6.432	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	6.486	0,01
1.077	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	1.083	0,00
48.150	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	48.334	0,09
1.346	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2034	1.355	0,00
14.444	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2035	14.568	0,03
29	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2035	28	0,00
80.498	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	81.177	0,16
10.337	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	9.960	0,02
5.228	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	5.049	0,01
899.282	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	884.550	1,69
209.184	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	33.983	0,07
248.515	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	48.532	0,09
965.080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	985.754	1,88
24.087	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,185 %	01.07.2034	24.679	0,05
2.815	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	2.787	0,01
4.274	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	4.233	0,01
6.514	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2039	6.451	0,01
3.814	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2039	3.777	0,01
20.406	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	20.244	0,04
34.266	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	37.370	0,07
10.250	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	11.149	0,02
8.654	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.947	0,02
11.730	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.784	0,02
16.422	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	15.111	0,03
11.422	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	10.451	0,02
30.448	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	28.041	0,05
18.531	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	17.012	0,03
7.674	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	7.015	0,01
12.189	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	11.166	0,02
42.238	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	38.679	0,07
34.768	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	31.835	0,06
676.317	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	649.161	1,24
183.963	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,000 %	25.03.2048	3.516	0,01
504.235	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	97.785	0,19
338.263	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	341.128	0,65
928.788	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2050	802.549	1,53
230.797	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	45.072	0,09
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	2,000 %	13.06.2053	1.636.059	3,12
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	4,500 %	13.06.2053	963.672	1,84
3	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.07.2023	3	0,00
10	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.08.2023	10	0,00
38	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.09.2023	38	0,00
32	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.03.2024	32	0,00
234	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2024	232	0,00
107	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2024	106	0,00
48	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.05.2024	47	0,00
116	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.06.2024	115	0,00
282	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.06.2024	279	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
96	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.06.2024	95	0,00
141	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.07.2024	139	0,00
227	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.07.2024	225	0,00
333	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.08.2024	328	0,00
201	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.08.2024	199	0,00
63	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.09.2024	62	0,00
115	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.09.2024	114	0,00
187	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.11.2024	184	0,00
73	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.12.2024	72	0,00
184	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,500 %	20.12.2024	182	0,00
123	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.01.2025	121	0,00
96	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.02.2025	94	0,00
371	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.05.2025	365	0,00
502	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.07.2025	492	0,00
211	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.02.2026	206	0,00
12	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.07.2026	12	0,00
342	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.01.2027	334	0,00
253	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.01.2027	247	0,00
169	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.02.2027	165	0,00
924	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2027	905	0,00
1.022	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2027	1.000	0,00
211	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.05.2027	207	0,00
343	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.06.2027	336	0,00
108	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.11.2027	104	0,00
313	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.12.2027	303	0,00
729	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.01.2028	712	0,00
299	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.02.2028	292	0,00
240	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.03.2028	234	0,00
1.613	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.07.2029	1.566	0,00
661	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.08.2029	642	0,00
160	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,625 %	20.09.2029	155	0,00
419	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.10.2029	405	0,00
282	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.10.2029	273	0,00
356	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.11.2029	345	0,00
588	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.11.2029	569	0,00
159	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.12.2029	154	0,00
29	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.12.2029	28	0,00
352	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.01.2030	344	0,00
98	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.02.2030	96	0,00
692	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,625 %	20.03.2030	677	0,00
173	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2030	170	0,00
593	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.04.2030	583	0,00
1.148	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.05.2030	1.128	0,00
1.110	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.05.2030	1.093	0,00
259	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,875 %	20.06.2030	255	0,00
2.223	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.07.2030	2.176	0,01
469	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,000 %	20.09.2030	459	0,00
701	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	2,750 %	20.10.2030	680	0,00
52.648	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.02.2040	5.506	0,01
233.706	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,292 %	20.07.2043	24.980	0,05
114.066	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,452 %	20.09.2044	9.567	0,02
118.807	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	115.009	0,22
156.156	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	23.039	0,04
51.972	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	9.278	0,02
123.611	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	121.704	0,23
32.496	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	32.470	0,06
112.348	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	112.085	0,21
105.762	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	105.514	0,20
232.930	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,960 %	20.11.2048	23.846	0,05
35.333	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	35.255	0,07
59.137	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.01.2049	6.042	0,01
155.566	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	155.036	0,30
330.972	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	325.037	0,62
6.985	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	6.860	0,01
85.020	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	84.730	0,16
150.480	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2049	144.505	0,28
276.211	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.08.2049	30.565	0,06
197.893	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.09.2049	23.231	0,05
97.046	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.09.2049	9.573	0,02
117.048	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.09.2049	12.566	0,02
108.857	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	16.861	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
220.890	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	216.100	0,41	
169.031	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	29.092	0,06	
199.730	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	195.087	0,37	
316.594	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.02.2050	37.134	0,07	
440.063	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	397.489	0,76	
156.998	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.04.2050	18.210	0,04	
126.850	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	24.762	0,05	
765.140	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	103.062	0,20	
106.831	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	92.028	0,18	
81.929	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	70.807	0,14	
275.038	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	237.701	0,45	
128.409	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	110.616	0,21	
208.537	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	179.641	0,34	
110.523	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	95.209	0,18	
83.238	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	71.705	0,14	
523.797	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2052	470.498	0,90	
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	5,000 %	20.06.2053	982.867	1,88	
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	5,500 %	20.06.2053	995.934	1,90	
					12.814.316	24,45	
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 13.182.549)					12.814.316	24,45	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,40 %							
Cayman-Inseln							
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	243.485	0,46	
450.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,530 %	20.01.2032	442.899	0,85	
650.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,482 %	18.01.2035	632.302	1,21	
450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^{(c)(d)}	USD	6,580 %	20.01.2034	441.801	0,84	
					1.760.487	3,36	
Irland							
399.884	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 ^(c)	EUR	3,900 %	28.07.2051	399.600	0,76	
200.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A ^(c)	GBP	5,585 %	22.07.2029	242.422	0,47	
					642.022	1,23	
Vereinigte Staaten von Amerika							
376.207	Alternative Loan Trust 2006-39CB Klasse 2A4 ^(c)	USD	5,588 %	25.01.2037	48.674	0,09	
180.179	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1 ^(c)	USD	4,703 %	25.09.2046	156.127	0,30	
200.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS ^(c)	USD	3,898 %	15.02.2061	179.031	0,34	
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	64.267	0,12	
88.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,523 %	25.10.2041	86.382	0,16	
52.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.12.2041	50.527	0,10	
27.715	Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,096 %	25.08.2048	27.002	0,05	
14.969	Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,008 %	25.05.2034	14.969	0,03	
67.388	Home Equity Asset Trust 2007-3 Klasse 2A3 ^(c)	USD	5,618 %	25.08.2037	66.190	0,13	
354.684	Lehman Mortgage Trust 2006-5 Klasse 2A1 ^(c)	USD	5,488 %	25.09.2036	50.384	0,10	
162.217	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Serie 2007-3 Klasse A2B ^(c)	USD	5,398 %	25.06.2037	145.882	0,28	
200.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	189.399	0,36	
155.092	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,288 %	25.09.2065	152.902	0,29	
259.898	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^{(c)(d)}	USD	4,976 %	15.12.2032	243.089	0,46	
					1.474.825	2,81	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 4.499.426)					3.877.334	7,40	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 20.403.689)					19.155.027	36,55	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 61.797.787)					56.086.371	107,02	
Terminkontrakte – 0,15 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD							
8	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long			557.061	735	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(3)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(271.179)	1.101	0,00
EUR					
5	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Long	617.373	23.864	0,05
1	Euro OAT Futures 08.06.2023	Long	139.032	363	0,00
9	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	1.014.453	529	0,00
(2)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(251.861)	2.071	0,01
5	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	562.437	6.727	0,01
			2.081.434	33.554	0,07
GBP					
12	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long	3.534.884	1.439	0,00
USD					
6	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	768.000	9.844	0,02
18	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	2.059.594	11.094	0,02
(35)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(7.207.266)	6.562	0,01
12	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	1.308.844	6.813	0,01
6	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	817.500	12.375	0,03
			(2.253.328)	46.688	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				83.517	0,16

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(1)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(144.905)	(1.164)	(0,01)
GBP					
(12)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short	(3.515.944)	(804)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(1.968)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – (0,07 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	103.034	CAD	139.829	01.06.2023	372	0,00
USD	2.116.684	JPY	280.596.500	07.06.2023	113.305	0,22
IDR	1.635.715.320	USD	105.455	15.06.2023	3.638	0,01
USD	144.032	KRW	187.085.757	15.06.2023	2.725	0,01
USD	1.074.531	JPY	138.828.948	20.06.2023	81.327	0,15
USD	119.722	AUD	177.219	21.06.2023	4.819	0,01
USD	167.822	CAD	228.395	21.06.2023	53	0,00
USD	166.620	EUR	155.373	21.06.2023	536	0,00
USD	116.555	NOK	1.213.068	21.06.2023	7.727	0,01
USD	118.868	NZD	194.184	21.06.2023	2.427	0,00
USD	125.981	SEK	1.339.275	21.06.2023	2.641	0,00
USD	187.765	THB	6.426.257	21.06.2023	2.753	0,01
USD	849.201	EUR	777.285	26.06.2023	18.083	0,04
PLN	394.452	USD	91.157	30.06.2023	1.546	0,00
USD	1.981.387	JPY	266.906.888	07.08.2023	57.508	0,11
USD	2.210.423	GBP	1.766.781	08.08.2023	20.461	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					319.921	0,61

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	276.098	USD	203.273	01.06.2023	(565)	(0,00)
AUD	1.121.123	USD	740.956	06.06.2023	(14.476)	(0,03)
JPY	132.267.614	USD	1.004.429	07.06.2023	(60.075)	(0,11)
CHF	228.065	USD	250.374	16.06.2023	(81)	(0,00)
CHF	319.914	USD	353.633	21.06.2023	(2.332)	(0,00)
JPY	39.584.433	USD	300.588	21.06.2023	(17.351)	(0,03)
USD	145.759	GBP	122.748	21.06.2023	(6.254)	(0,01)
NZD	152.906	USD	95.248	22.06.2023	(3.559)	(0,01)
NOK	809.022	USD	78.176	23.06.2023	(5.589)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	3.260.197	USD	3.577.908	26.06.2023	(91.910)	(0,18)
MYR	885.000	USD	202.147	03.07.2023	(10.069)	(0,02)
SGD	147.043	USD	110.440	20.07.2023	(1.650)	(0,00)
CNH	31.651.621	USD	4.601.849	31.07.2023	(139.818)	(0,27)
SEK	1.910.332	USD	179.527	17.08.2023	(3.070)	(0,01)
CZK	1.668.082	USD	75.364	24.08.2023	(658)	(0,00)
CAD	114.662	USD	84.593	29.08.2023	(233)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(357.690)	(0,68)

Optionen – (0,14 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
490.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(9.002)	2.147	0,00
3.610.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(1.737)	2.458	0,01
				(10.739)	4.605	0,01
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 15.345)					4.605	0,01
Verkaufte Optionen						
EUR						
(200.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	10.043	(1.249)	(0,00)
(760.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	1.612	(2.579)	(0,01)
				11.655	(3.828)	(0,01)
JPY						
(57.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(1.737)	(3.548)	(0,01)
USD						
(3.850.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	10.698	(14.327)	(0,03)
(1.280.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	3.296	(4.864)	(0,01)
(3.850.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(12.332)	(37.357)	(0,07)
(1.280.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(4.039)	(12.199)	(0,02)
				(2.377)	(68.747)	(0,13)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (83.665))					(76.123)	(0,15)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (68.320))					(71.518)	(0,14)

Swap-Kontrakte – 0,45 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.060.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	7.925	0,02
1.910.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	5.909	0,01
1.440.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	1.841	0,00
520.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	510	0,00
1.200.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	6.635	0,01
900.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	829	0,00
1.050.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	1.172	0,00
210.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	58	0,00
360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	3.208	0,01
190.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	1.091	0,00
130.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	1.010	0,00
500.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	3.460	0,01
1.610.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	32.300	0,06
2.580.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	293	0,00
39.020.000	Variabel (CNY 1-Monats-CNRR)	Fest 3,000 %	CNY	21.06.2028	135.327	0,26
980.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	24.124	0,05
3.180.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	5.189	0,01
790.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2025	3.157	0,01
2.790.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	7.588	0,01
110.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	520	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
60.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2035	548	0,00
3.380.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	28.587	0,05
930.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	3.517	0,01
630.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	22.486	0,04
160.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	1.207	0,00
730.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2025	13.401	0,03
570.000	Fest 3,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2026	19.443	0,04
170.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2032	9.754	0,02
130.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2035	6.048	0,01
40.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2062	11.230	0,02
30.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2072	10.242	0,02
448.690.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	1.592	0,00
10.230.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	59	0,00
280.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIB)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	4.488	0,01
160.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	135	0,00
4.260.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	4.421	0,01
575.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	5.237	0,01
2.280.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 3,500 %	SEK	21.06.2028	2.630	0,01
280.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	2.212	0,00
230.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	468	0,00
1.740.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	850	0,00
5.680.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	14.840	0,03
690.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	2.536	0,00
1.550.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	8.139	0,02
3.140.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	2.670	0,01
5.410.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	3.259	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					422.145	0,81
Credit-Default-Swaps						
500.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	951	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					951	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					423.096	0,81
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
400.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2028	(2.535)	(0,01)
3.611.029	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(11.211)	(0,02)
650.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(2.753)	(0,01)
710.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(2.370)	(0,00)
2.790.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(7.327)	(0,01)
100.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(809)	(0,00)
1.480.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(916)	(0,00)
400.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(3.748)	(0,01)
820.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(7.899)	(0,02)
1.320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(5.770)	(0,01)
1.980.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(14.602)	(0,03)
2.820.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(27.500)	(0,05)
220.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2030	(7.539)	(0,01)
414.850.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(23.425)	(0,04)
273.520.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(24.338)	(0,05)
3.315.000	Fest 10,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	18.06.2025	(1.107)	(0,00)
1.550.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(305)	(0,00)
730.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(6.079)	(0,01)
1.220.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(4.900)	(0,01)
40.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(373)	(0,00)
8.480.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(994)	(0,00)
130.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2028	(2.827)	(0,01)
210.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(3.096)	(0,01)
600.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(7.651)	(0,01)
3.820.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(8.294)	(0,02)
2.970.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(9.298)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(187.666)	(0,36)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
	Credit-Default-Swaps					
200.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2024	(667)	(0,00)
200.000	Fest 1,000%	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Serie 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(232)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(899)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(188.565)	(0,36)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 61.729.467)					56.293.164	107,41
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(3.883.254)	(7,41)
EIGENKAPITAL					52.409.910	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 61.797.787)	56.086.371	107,02
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	83.517	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(1.968)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	319.921	0,61
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(357.690)	(0,68)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 15.345)	4.605	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (83.665))	(76.123)	(0,15)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	423.096	0,81
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(188.565)	(0,36)
Andere Aktiva und Passiva	(3.883.254)	(7,41)
Eigenkapital	52.409.910	100,00

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, Citibank NA und JP Morgan Chase Bank NA.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,80 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 64,39 %						
Australien						
575.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	EUR	5,101 %	03.02.2033	569.572	0,08
975.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,894 %	04.02.2030	852.248	0,13
1.125.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	812.402	0,12
					2.234.222	0,33
Österreich						
2.560.000	Austria Government Bond ^(d)	EUR	2,714 %	20.10.2028	2.216.858	0,33
390.000	Austria Government Bond ^(d)	EUR	2,100 %	Perp.	284.844	0,04
400.000	Austria Government Bond ^(d)	EUR	0,850 %	Perp.	168.340	0,03
1.300.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	1.353.924	0,20
1.500.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.331.625	0,20
					5.355.591	0,80
Belgien						
610.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	447.685	0,07
4.700.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 94 ^(d)	EUR	0,350 %	22.06.2032	3.760.000	0,56
					4.207.685	0,63
Kanada						
2.350.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	2.437.048	0,36
5.220.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	3.286.421	0,49
281.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	290.433	0,04
1.800.000	Province of British Columbia Canada	CAD	2,850 %	18.06.2025	1.202.151	0,18
1.100.000	Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	822.613	0,12
2.100.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	1.396.069	0,21
800.000	Province of Ontario Canada	CAD	4,650 %	02.06.2041	579.731	0,09
1.210.000	Province of Quebec Canada	GBP	2,250 %	15.09.2026	1.285.248	0,19
500.000	Province of Quebec Canada	CAD	4,250 %	01.12.2043	344.705	0,05
					11.644.419	1,73
Cayman-Inseln						
200.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	163.286	0,02
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	178.215	0,03
1.290.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	1.202.249	0,18
					1.543.750	0,23
Dänemark						
1.775.000	Danske Bank A/S ^{(c)(d)}	USD	4,298 %	01.04.2028	1.563.895	0,23
1.600.000	Denmark Government Bond	DKK	4,500 %	15.11.2039	267.201	0,04
					1.831.096	0,27
Finnland						
2.190.000	Finland Government Bond ^(d)	EUR	1,500 %	15.09.2032	1.953.239	0,29
425.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	16.03.2029	430.113	0,06
325.000	Neste Oyj	EUR	4,250 %	16.03.2033	330.912	0,05
325.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	329.485	0,05
					3.043.749	0,45
Frankreich						
3.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	3.431.909	0,51
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	304.368	0,05
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	1.102.574	0,16
950.000	BNP Paribas SA	EUR	1,125 %	22.11.2023	939.037	0,14
300.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	3,875 %	23.02.2029	299.253	0,04
500.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	397.845	0,06
300.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	277.938	0,04
700.000	BPCE SA ^(c)	EUR	5,125 %	25.01.2035	687.302	0,10
200.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	EUR	3,526 %	17.01.2024	195.674	0,03
2.700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	2.390.472	0,36
600.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	598.188	0,09
350.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	8,125 %	Perp.	329.782	0,05
5.600.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	5.983.118	0,89
400.000	Electricite de France SA	GBP	6,125 %	02.06.2034	444.190	0,07
1.400.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	1.185.492	0,18
2.760.000	France Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	2.754.149	0,41
650.000	France Government Bond OAT ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	436.007	0,06
300.000	Societe Generale SA ^(c)	EUR	4,250 %	06.12.2030	290.505	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
450.000	TotalEnergies SE ^(c)	EUR	2,000 %	Perp.	347.548	0,05
300.000	Veolia Environnement SA ^(c)	EUR	2,500 %	Perp.	247.524	0,04
					22.642.875	3,37
Deutschland						
775.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	712.586	0,11
550.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	456.664	0,07
225.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	6,720 %	18.01.2029	212.268	0,03
1.300.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,000 %	24.06.2032	1.157.624	0,17
433.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,742 %	07.01.2033	295.794	0,04
425.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	7,079 %	10.02.2034	366.394	0,06
1.525.000	Deutsche Bank AG – Serie E	USD	0,962 %	08.11.2023	1.394.988	0,21
575.000	RWE AG	EUR	4,125 %	13.02.2035	567.393	0,08
					5.163.711	0,77
Ungarn						
940.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	896.029	0,13
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	196.306	0,03
Indonesien						
1.180.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,125 %	15.01.2025	1.092.993	0,16
4.300.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,750 %	24.04.2025	4.130.322	0,61
940.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	583.914	0,09
23.006.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	1.548.771	0,23
5.612.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	352.907	0,05
17.844.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	1.113.747	0,17
3.475.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	215.484	0,03
350.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	269.366	0,04
1.040.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,550 %	29.03.2026	973.551	0,15
					10.281.055	1,53
Irland						
500.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	495.600	0,07
507.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	411.497	0,06
383.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	291.353	0,04
400.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	376.164	0,06
558.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	507.339	0,07
2.100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	1.992.585	0,30
250.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	217.908	0,03
1.425.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.389.703	0,21
1.640.000	Ireland Government Bond	EUR	0,350 %	18.10.2032	1.322.758	0,20
200.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	187.454	0,03
650.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(c)	EUR	6,625 %	25.04.2028	658.541	0,10
285.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15.01.2026	276.370	0,04
753.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	555.242	0,08
					8.682.514	1,29
Israel						
3.150.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432	ILS	1,300 %	30.04.2032	637.973	0,09
Italien						
500.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	498.575	0,07
450.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	447.800	0,07
325.000	Enel SpA ^(c)	EUR	6,625 %	Perp.	327.213	0,05
1.825.000	Enel SpA – Serie 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	1.486.754	0,22
470.000	Enel SpA – Serie 63.5 ^(c)	EUR	3,375 %	Perp.	434.379	0,06
360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15.05.2025	347.551	0,05
4.080.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,395 %	01.08.2026	3.669.348	0,55
2.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	3,250 %	01.03.2038	2.317.999	0,35
720.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	2,150 %	01.09.2052	454.781	0,07
					9.984.400	1,49
Japan						
140.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	134.484	0,02
765.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,433 %	20.03.2062	4.558.733	0,68
1.116.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	7.592.261	1,13
2.591.850.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	17.171.437	2,55
2.335.400.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	15.312.466	2,28
3.868.600.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 438	JPY	(0,123 %)	01.07.2024	25.885.249	3,85

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan – (Fortsetzung)						
2.154.500.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 440	JPY	(0,114 %)	01.09.2024	14.417.447	2,14
2.312.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	(0,090 %)	01.01.2025	15.477.915	2,30
835.700.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2025	5.755.821	0,86
6.506.700.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1154	JPY	(0,185 %)	07.08.2023	43.490.995	6,47
650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	624.592	0,09
950.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	710.336	0,11
1.625.000	Norinchukin Bank ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	1.347.727	0,20
500.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	506.985	0,08
825.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,766 %	13.01.2033	806.619	0,12
					153.793.067	22,88
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	152.307	0,02
2.821.054	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	2.134.352	0,32
					2.286.659	0,34
Luxemburg						
450.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	436.396	0,07
800.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	7,056 %	04.05.2028	604.544	0,09
625.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	543.404	0,08
1.254.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	938.995	0,14
525.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	495.600	0,07
1.425.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.167.659	0,17
350.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,250 %	02.07.2025	327.149	0,05
					4.513.747	0,67
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	179.759	0,03
290.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	251.521	0,04
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	144.261	0,02
300.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	216.392	0,03
330.000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16.04.2030	275.894	0,04
1.631.000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24.05.2061	1.018.678	0,15
					2.086.505	0,31
Niederlande						
850.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	USD	4,750 %	28.07.2025	773.395	0,12
725.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0,750 %	22.02.2030	527.554	0,08
2.000.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	1.901.280	0,28
1.010.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	1.039.461	0,15
1.128.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	1.354.673	0,20
2.025.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	1.239.664	0,18
725.000	ING Groep NV ^(c)	USD	4,017 %	28.03.2028	644.403	0,10
600.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	4,714 %	16.11.2032	501.978	0,07
615.000	JDE Peet's NV	EUR	0,244 %	16.01.2025	578.758	0,09
2.710.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	2.107.509	0,31
150.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	106.125	0,02
805.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	864.868	0,13
300.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	278.262	0,04
1.200.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	1.019.676	0,15
					12.937.606	1,92
Panama						
290.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	207.920	0,03
200.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23.07.2060	122.437	0,02
					330.357	0,05
Peru						
270.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	145.524	0,02
Portugal						
1.600.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^(d)	EUR	1,950 %	15.06.2029	1.533.920	0,23
Katar						
480.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12.07.2031	379.667	0,05
1.340.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	946.123	0,14
970.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	653.652	0,10
					1.979.442	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien						
1.600.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	316.449	0,05
350.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	299.360	0,04
560.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	434.418	0,07
70.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	50.392	0,01
410.000	Romanian Government International Bond	USD	5,125 %	15.06.2048	314.998	0,05
380.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	227.125	0,03
330.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	211.068	0,03
					1.853.810	0,28
Saudi-Arabien						
540.000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17.11.2051	352.206	0,05
Singapur						
600.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	562.581	0,08
Südkorea						
1.701.150.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	1.105.014	0,16
9.370.750.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	5.835.018	0,87
7.131.800.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	4.542.924	0,68
290.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	279.142	0,04
					11.762.098	1,75
Spanien						
800.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	725.773	0,11
1.400.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	1.210.707	0,18
400.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	293.155	0,04
500.000	Banco Santander SA ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	467.434	0,07
300.000	CaixaBank SA	EUR	1,125 %	17.05.2024	292.251	0,04
1.000.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	905.540	0,13
300.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,625 %	21.01.2028	265.923	0,04
500.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	5,375 %	14.11.2030	516.555	0,08
900.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	6,250 %	23.02.2033	911.367	0,14
1.840.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	1,250 %	31.10.2030	1.617.213	0,24
3.690.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	2,550 %	31.10.2032	3.477.825	0,52
1.170.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	2,900 %	31.10.2046	1.002.374	0,15
1.360.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	1.207.367	0,18
					12.893.484	1,92
Überstaatliche Wertpapiere						
630.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	529.873	0,08
740.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	563.259	0,09
6.800.000	European Investment Bank	SEK	1,750 %	12.11.2026	558.181	0,08
1.813.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15.01.2033	1.636.769	0,24
					3.288.082	0,49
Schweden						
350.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	291.042	0,04
1.075.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	968.199	0,14
200.000	Swedbank AB ^(c)	USD	7,625 %	Perp.	172.769	0,03
1.275.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	1.217.408	0,18
					2.649.418	0,39
Schweiz						
1.100.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	967.021	0,14
250.000	Credit Suisse Group AG	USD	3,750 %	26.03.2025	221.009	0,03
1.650.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	1.458.614	0,22
250.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	USD	2,593 %	11.09.2025	221.002	0,03
255.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	243.941	0,04
825.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	729.432	0,11
1.550.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.324.243	0,20
925.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	7,750 %	01.03.2029	1.025.178	0,15
869.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	981.969	0,15
2.125.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	1.900.685	0,28
					9.073.094	1,35
Thailand						
8.310.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	230.980	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Thailand – (Fortsetzung)						
37.200.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	884.130	0,13
11.590.000	Thailand Government Bond	THB	3,450 %	17.06.2043	329.654	0,05
					1.444.764	0,21
Vereinigte Arabische Emirate						
780.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	677.546	0,10
100.000	DP World Ltd. ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	101.746	0,02
					779.292	0,12
Vereinigtes Königreich						
250.000	Aviva PLC ^(c)	GBP	6,125 %	14.11.2036	285.155	0,04
750.000	Barclays PLC ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	742.440	0,11
1.500.000	Barclays PLC ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	1.250.546	0,19
975.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	1.029.326	0,15
346.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	8,407 %	14.11.2032	407.723	0,06
150.000	Barclays PLC	GBP	3,250 %	17.01.2033	133.817	0,02
1.490.000	Barclays PLC ^(c)	USD	7,437 %	02.11.2033	1.521.803	0,23
225.000	Barclays PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	183.867	0,03
2.100.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	1.931.056	0,29
275.000	National Gas Transmission PLC	EUR	4,250 %	05.04.2030	277.032	0,04
1.125.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	1.118.430	0,17
860.000	NatWest Group PLC ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	838.474	0,12
350.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	323.993	0,05
400.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	380.013	0,06
336.000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5,625 %	28.04.2031	344.858	0,05
625.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	677.475	0,10
1.950.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	1.744.965	0,26
1.225.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	1.027.578	0,15
625.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	1,214 %	23.03.2025	561.543	0,08
2.250.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	1.874.849	0,28
850.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	852.754	0,13
1.170.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,250 %	22.01.2044	1.125.753	0,17
580.000	United Kingdom Gilt	GBP	4,250 %	07.12.2046	644.869	0,10
3.650.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,750 %	22.07.2057	2.254.999	0,33
1.100.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	1.058.082	0,16
250.000	Vodafone Group PLC	EUR	1,875 %	11.09.2025	240.123	0,03
					22.831.523	3,40
Vereinigte Staaten von Amerika						
250.000	AbbVie, Inc.	USD	3,750 %	14.11.2023	232.243	0,03
950.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	857.834	0,13
1.900.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	1.696.503	0,25
575.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	500.706	0,07
725.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	691.301	0,10
75.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	67.490	0,01
215.000	American Express Co.	USD	2,500 %	30.07.2024	194.925	0,03
900.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	01.04.2026	817.607	0,12
750.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	709.302	0,11
1.700.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	1.604.982	0,24
700.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	614.459	0,09
1.150.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	1.082.772	0,16
775.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	688.090	0,10
775.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	664.203	0,10
725.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	617.338	0,09
1.400.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	15.04.2058	1.199.575	0,18
2.500.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	1.981.106	0,29
529.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	389.402	0,06
450.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	319.532	0,05
375.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	305.528	0,05
649.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	438.409	0,07
325.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	249.453	0,04
7.125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,366 %	23.01.2026	6.415.938	0,95
2.325.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	2.172.229	0,32
250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,592 %	29.04.2031	196.654	0,03
1.188.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	1.047.788	0,16
775.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	720.222	0,11
396.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	363.352	0,05
270.000	Becton Dickinson & Co.	EUR	0,034 %	13.08.2025	250.263	0,04
440.000	Berry Global, Inc.	EUR	1,500 %	15.01.2027	395.111	0,06
425.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,500 %	15.06.2023	397.512	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
435.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	393.315	0,06
850.000	Capital One Financial Corp.	USD	4,200 %	29.10.2025	759.678	0,11
1.000.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	1.009.710	0,15
1.075.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	733.235	0,11
2.050.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	1.956.135	0,29
250.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	284.595	0,04
1.900.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	1.741.950	0,26
4.725.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,106 %	08.04.2026	4.245.620	0,63
1.875.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	1.728.512	0,26
650.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	592.747	0,09
230.000	CVS Health Corp.	USD	2,625 %	15.08.2024	208.847	0,03
289.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	249.805	0,04
2.650.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	2.540.824	0,38
951.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	887.585	0,13
825.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	771.919	0,11
1.275.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.181.443	0,18
1.475.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	1.356.337	0,20
600.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	540.082	0,08
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	558.235	0,08
600.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	661.222	0,10
450.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,625 %	03.12.2025	414.059	0,06
502.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	530.091	0,08
395.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	361.168	0,05
1.125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	938.763	0,14
925.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	851.026	0,13
425.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	369.928	0,05
525.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	487.484	0,07
246.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	06.04.2029	213.347	0,03
950.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	885.940	0,13
3.225.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	3.003.940	0,45
425.000	Intel Corp.	USD	4,150 %	05.08.2032	377.710	0,06
259.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	244.005	0,04
950.000	International Business Machines Corp.	USD	4,400 %	27.07.2032	858.208	0,13
200.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	186.783	0,03
375.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,956 %	13.05.2031	300.492	0,04
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	46.207	0,01
1.072.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	993.087	0,15
1.400.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	1.308.979	0,19
562.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	527.335	0,08
425.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	390.721	0,06
140.000	McKesson Corp.	EUR	1,500 %	17.11.2025	133.251	0,02
1.225.000	Morgan Stanley ^(c)	EUR	4,656 %	02.03.2029	1.246.229	0,19
3.275.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	3.062.505	0,46
625.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	581.843	0,09
1.025.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	724.263	0,11
250.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,948 %	19.01.2038	231.904	0,03
385.000	National Retail Properties, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	353.407	0,05
1.100.000	Norfolk Southern Corp.	USD	3,155 %	15.05.2055	683.581	0,10
900.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	923.070	0,14
1.328.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	1.201.624	0,18
1.450.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	1.156.076	0,17
750.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	742.892	0,11
575.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	519.878	0,08
2.075.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	1.418.521	0,21
650.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	567.288	0,08
1.125.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	993.467	0,15
1.475.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.371.325	0,20
455.000	Simon Property Group LP	USD	2,750 %	01.06.2023	426.130	0,06
900.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	801.803	0,12
475.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	378.319	0,06
392.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	365.578	0,05
1.550.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	1.249.247	0,19
425.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	386.224	0,06
891.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	793.885	0,12
350.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	322.387	0,05
1.025.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	890.913	0,13
2.125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	1.664.934	0,25
425.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	330.228	0,05
1.700.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	1.594.521	0,24
2.100.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	1.936.327	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
700.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	631.374	0,09
1.675.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	1.636.520	0,24
320.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	325.874	0,05
2.125.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	1.948.552	0,29
550.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	471.092	0,07
1.596.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	1.308.967	0,19
180.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	166.409	0,02
150.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	136.795	0,02
					97.250.101	14,47
Uruguay						
180.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23.01.2031	168.224	0,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 461.030.561)					432.860.879	64,39
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,60 %						
Irland						
2.693	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				312.334	0,05
90.576	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF				10.110.924	1,50
3.659	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D				349.263	0,05
					10.772.521	1,60
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 10.747.227)					10.772.521	1,60
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 471.777.788)					443.633.400	65,99
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,54 %						
Australien						
700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	601.577	0,09
430.000	Commonwealth Bank of Australia ^{(c)(d)}	USD	3,610 %	12.09.2034	343.867	0,05
924.000	Macquarie Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	656.704	0,10
575.000	Macquarie Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	1,340 %	12.01.2027	482.074	0,07
195.000	Macquarie Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,763 %	28.11.2028	169.438	0,03
850.000	National Australia Bank Ltd. ^(d)	USD	6,429 %	12.01.2033	808.286	0,12
					3.061.946	0,46
Cayman-Inseln						
250.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	226.902	0,03
Frankreich						
2.325.000	BNP Paribas SA ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	2.104.074	0,31
1.168.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	1.016.650	0,15
875.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	732.558	0,11
3.075.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	2.862.378	0,43
1.275.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	1,652 %	06.10.2026	1.077.114	0,16
450.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	1,907 %	16.06.2026	389.885	0,06
1.750.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	1,247 %	26.01.2027	1.459.675	0,22
1.899.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	1.570.243	0,23
579.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	6,221 %	15.06.2033	504.510	0,07
					11.717.087	1,74
Irland						
1.300.000	AIB Group PLC ^{(c)(d)}	USD	4,263 %	10.04.2025	1.190.607	0,18
Japan						
725.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(d)	USD	5,500 %	09.03.2028	695.586	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande						
2.100.000	ABN AMRO Bank NV ^{(c)(d)}	USD	1,542 %	16.06.2027	1.732.965	0,26
1.377.000	Syngenta Finance NV ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	1.265.280	0,19
					2.998.245	0,45
Schweiz						
2.800.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	3,869 %	12.01.2029	2.361.179	0,35
475.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	9,016 %	15.11.2033	530.732	0,08
					2.891.911	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.171.000	Alcon Finance Corp. ^(d)	USD	5,375 %	06.12.2032	1.113.358	0,17
650.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	544.143	0,08
800.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	610.488	0,09
1.814.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.294.766	0,19
1.150.000	Cargill, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	11.10.2032	1.096.579	0,16
600.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(d)	USD	2,532 %	01.10.2030	450.729	0,07
866.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,905 %	22.11.2032	848.619	0,13
550.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	6,377 %	22.11.2052	557.958	0,08
400.000	HCA, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	15.03.2029	336.952	0,05
525.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	439.024	0,06
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	138.653	0,02
150.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	175.270	0,03
138.462	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	136.323	0,02
					7.742.862	1,15
ANLEIHEN INSGESAMT					30.525.146	4,54
(Kosten EUR 30.981.575)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 31,36 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
386	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2023	359	0,00
32.179	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.08.2028	30.464	0,00
374.325	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.01.2034	348.629	0,05
80.498	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	76.027	0,01
5.776	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	5.224	0,00
26.891	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	24.266	0,00
13.600	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	12.301	0,00
116.073	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2041	10.230	0,00
3.168	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	2.865	0,00
1.151.522	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	5,973 %	25.01.2042	1.062.268	0,16
540.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	8,473 %	25.03.2042	516.104	0,08
383.633	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,973 %	25.04.2042	361.754	0,05
237.412	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,943 %	15.03.2044	23.321	0,00
302.277	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2046	33.748	0,01
259.536	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2049	237.304	0,04
895.519	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.02.2049	760.516	0,11
33.159	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2049	30.301	0,00
150.726	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	131.361	0,02
288.832	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2049	263.942	0,04
7.194.252	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	6.627.394	0,99
552.979	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	504.486	0,08
1.469.250	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,962 %	25.07.2050	175.858	0,03
3.353.476	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	510.218	0,08
2.126.255	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	402.497	0,06
424.178	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	77.581	0,01
5.169.630	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	4.324.276	0,64
2.790.884	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	2.228.316	0,33
2.645.081	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.122.741	0,32
926.559	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.03.2052	739.772	0,11
82.255	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2052	76.774	0,01
79.995	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	74.945	0,01
1.115.459	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	1.045.042	0,16
1.089.918	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	1.016.647	0,15
35.411	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	33.165	0,01
44.556	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	41.561	0,01
49.037	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	45.927	0,01
49.900	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	46.545	0,01
1.512.830	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	1.416.885	0,21
2.450.298	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	2.285.574	0,34
56.805	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	52.986	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behorliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
18.069	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	16.923	0,00
30.401	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	28.348	0,00
965.080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	923.207	0,14
974.247	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	929.411	0,14
258.496	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,000 %	25.10.2040	15.627	0,00
224.318	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.06.2041	211.942	0,03
10.854	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	10.085	0,00
116.299	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,412 %	25.12.2041	12.535	0,00
342.996	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,532 %	25.07.2042	32.988	0,00
41.119	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	41.999	0,01
15.375	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	15.662	0,00
9.451	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	8.128	0,00
9.165	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.933	0,00
12.810	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	11.030	0,00
17.934	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	15.455	0,00
12.474	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	10.689	0,00
33.252	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	28.680	0,00
10.063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	8.631	0,00
20.238	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	17.399	0,00
8.381	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	7.174	0,00
13.312	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	11.420	0,00
46.127	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	39.560	0,01
37.969	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	32.560	0,00
2.867.959	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	2.581.491	0,38
1.789.097	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	1.610.392	0,24
2.624.719	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	2.367.925	0,35
385.491	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,962 %	25.05.2047	44.474	0,01
228.173	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	209.829	0,03
173.644	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	159.684	0,02
108.461	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	99.710	0,01
191.060	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	175.700	0,03
1.690.793	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	1.519.928	0,23
18.701	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.01.2048	17.385	0,00
239.649	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,012 %	25.02.2048	25.031	0,00
835.728	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,000 %	25.03.2048	14.958	0,00
519.639	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	476.037	0,07
1.058.894	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	192.318	0,03
361.675	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	331.328	0,05
284.276	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2048	262.087	0,04
63.173	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2048	57.817	0,01
493.437	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	451.167	0,07
1.809.864	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	1.709.382	0,25
868.582	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2049	779.535	0,12
64.787	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	59.294	0,01
324.323	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	296.446	0,04
1.465.149	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	1.276.908	0,19
449.941	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	411.167	0,06
1.033.145	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2049	900.105	0,13
314.303	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	58.002	0,01
351.508	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	64.290	0,01
52.614	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2050	47.922	0,01
2.325.329	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2050	2.129.704	0,32
76.888	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2051	62.064	0,01
459.850	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	420.842	0,06
4.404.589	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	3.534.788	0,53
97.892	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	78.876	0,01
443.431	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.10.2051	341.308	0,05
391.353	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2051	315.330	0,05
229.095	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	184.424	0,03
176.796	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	142.323	0,02
992.936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	764.226	0,11
1.642.633	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2052	1.311.536	0,20
424.041	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2052	338.451	0,05
946.316	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	879.098	0,13
2.897.775	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	2.737.826	0,41
1.986.711	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	1.923.189	0,29
1.859.648	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	1.790.392	0,27
1.919.344	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	1.840.001	0,27
987.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	929.942	0,14
1.948.197	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	1.821.846	0,27
14.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	2,000 %	13.06.2053	10.725.743	1,60

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
16.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	3,500 %	13.06.2053	13.691.176	2,04
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	4,000 %	13.06.2053	2.642.824	0,39
12.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	4,500 %	13.06.2053	10.830.311	1,61
9.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	5,000 %	13.06.2053	8.272.874	1,23
8.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	5,500 %	13.06.2053	7.466.052	1,11
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	6,000 %	13.06.2053	945.366	0,14
268.840	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.02.2040	26.331	0,00
1.057.691	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,292 %	20.07.2043	105.878	0,02
149.733	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.10.2043	7.379	0,00
239.805	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,452 %	20.11.2044	19.702	0,00
176.229	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	159.770	0,02
214.317	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2044	194.301	0,03
16.573	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	14.996	0,00
122.855	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.08.2045	13.041	0,00
141.976	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	20.327	0,00
37.364	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	33.809	0,01
92.487	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.11.2045	9.311	0,00
111.279	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2046	100.594	0,02
2.254.402	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,512 %	20.07.2047	196.361	0,03
123.611	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	113.981	0,02
542.865	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	508.024	0,08
277.200	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	255.442	0,04
259.966	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	243.281	0,04
759.999	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	78.663	0,01
630.504	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	581.015	0,09
112.144	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	104.947	0,02
248.140	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	24.263	0,00
836.538	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	82.949	0,01
421.310	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	393.654	0,06
938.833	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	877.205	0,13
2.664.703	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	2.453.991	0,37
475.293	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	444.164	0,07
104.112	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.01.2049	10.192	0,00
176.730	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.01.2049	16.911	0,00
2.438.466	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	2.238.207	0,33
471.785	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	440.345	0,07
319.653	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	286.899	0,04
330.972	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	304.413	0,05
153.710	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	141.375	0,02
317.766	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	296.588	0,04
104.750	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.06.2049	9.666	0,00
681.014	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	577.660	0,09
1.555.150	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	1.452.951	0,22
1.870.987	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.09.2049	205.702	0,03
425.705	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	390.049	0,06
1.183.737	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	190.805	0,03
2.477.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	429.367	0,06
2.644.226	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.02.2050	290.468	0,04
2.640.378	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	2.233.608	0,33
1.869.519	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.04.2050	203.081	0,03
515.039	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	80.554	0,01
998.268	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	175.448	0,03
1.170.861	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	145.783	0,02
1.808.513	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	228.145	0,03
534.156	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	430.945	0,06
408.799	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	330.887	0,05
1.374.316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	1.112.388	0,17
643.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	519.407	0,08
1.041.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	840.505	0,13
950.928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	771.641	0,11
595.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	481.146	0,07
991.445	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	804.519	0,12
339.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	274.112	0,04
550.817	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	444.387	0,07
417.117	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	336.521	0,05
3.142.782	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2052	2.643.870	0,39
14.697.894	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	13.337.494	1,98
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	2,000 %	20.06.2053	3.161.193	0,47
3.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	2,500 %	20.06.2053	2.444.876	0,36
10.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	3,500 %	20.06.2053	8.649.628	1,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
18.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	5,000 %	20.06.2053	16.569.058	2,46
19.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	5,500 %	20.06.2053	17.722.074	2,64
					210.824.631	31,36
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 214.346.959)					210.824.631	31,36
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 9,88 %						
Cayman-Inseln						
1.325.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	1.208.586	0,18
3.300.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,630 %	16.01.2033	3.035.627	0,45
14.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,443 %	28.07.2034	13.119.775	1,95
12.100.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,380 %	15.07.2034	11.081.426	1,65
3.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,530 %	20.01.2032	2.765.311	0,41
3.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,550 %	20.04.2033	2.752.929	0,41
2.100.000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D ^{(c)(d)}	USD	8,950 %	20.07.2034	1.734.902	0,26
2.450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^{(c)(d)}	USD	6,580 %	20.01.2034	2.252.736	0,34
					37.951.292	5,65
Irland						
3.099.105	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 ^(c)	EUR	3,900 %	28.07.2051	2.900.400	0,43
2.199.999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A ^(c)	GBP	5,585 %	22.07.2029	2.497.435	0,37
					5.397.835	0,80
Jersey						
3.400.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^{(c)(d)}	USD	6,573 %	16.04.2036	3.167.330	0,47
3.100.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,656 %	21.04.2036	2.894.946	0,43
					6.062.276	0,90
Niederlande						
1.300.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A ^(c)	EUR	3,918 %	18.05.2031	1.303.820	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika						
526.123	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Klasse 1A1 ^(c)	USD	4,703 %	25.09.2046	426.965	0,06
1.750.000	Bank 2017-BNK6 Klasse A4	USD	3,254 %	15.07.2060	1.525.788	0,23
1.996.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS ^(c)	USD	3,898 %	15.02.2061	1.673.357	0,25
450.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D ^(d)	USD	2,750 %	15.01.2051	256.115	0,04
800.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D ^{(c)(d)}	USD	3,104 %	10.10.2051	370.293	0,06
700.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(d)	USD	5,760 %	13.10.2027	618.816	0,09
700.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	421.322	0,06
672.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,523 %	25.10.2041	617.791	0,09
580.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.12.2041	527.806	0,08
423.535	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^{(c)(d)}	USD	6,873 %	25.04.2042	398.481	0,06
395.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^{(c)(d)}	USD	7,973 %	25.04.2042	367.803	0,05
3.600.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 Klasse A ^(d)	USD	3,190 %	15.07.2031	3.254.892	0,48
62.872	Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,008 %	25.05.2034	58.882	0,01
2.700.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	2.394.648	0,36
2.100.463	Navient Student Loan Trust 2017-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,188 %	27.12.2066	1.963.604	0,29
801.308	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,288 %	25.09.2065	739.869	0,11
51.689	SLM Student Loan Trust 2005-5 Klasse A4 ^(c)	USD	5,395 %	25.10.2028	48.346	0,01
27.459	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 Klasse A3 ^(c)	USD	5,338 %	25.01.2037	25.508	0,00
					15.690.286	2,33
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 63.649.203)					66.405.509	9,88
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 308.977.737)					307.755.286	45,78

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,05 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
400.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	4,926 %	15.05.2037	335.573	0,05	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 342.285)					335.573	0,05	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 342.285)					335.573	0,05	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 781.097.810)					751.724.259	111,82	
Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (6,83 %)							
(10.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(e)(f)}	USD	2,500 %	13.06.2053	(7.966.886)	(1,19)	
(6.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(e)(f)}	USD	3,000 %	13.06.2053	(4.958.807)	(0,74)	
(6.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(e)(f)}	USD	3,500 %	13.06.2053	(5.134.191)	(0,76)	
(7.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(e)(f)}	USD	4,500 %	13.06.2053	(6.317.682)	(0,94)	
(3.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(e)(g)}	USD	3,000 %	20.06.2053	(2.518.573)	(0,37)	
(21.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(e)(g)}	USD	4,500 %	20.06.2053	(19.025.927)	(2,83)	
					(45.922.066)	(6,83)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR (45.517.145))					(45.922.066)	(6,83)	
Terminkontrakte – 0,16 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
AUD							
83	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long			6.048.611	38.799	0,00
EUR							
(14)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short			(3.367.350)	1.537	0,00
60	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Long			6.938.400	268.200	0,04
70	Euro OAT Futures 08.06.2023	Long			9.114.700	123.540	0,02
115	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			12.139.975	79.830	0,01
31	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			3.265.850	39.060	0,01
					28.091.575	512.167	0,08
GBP							
179	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long			49.382.998	22.028	0,00
81	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long			9.059.270	131.946	0,02
					58.442.268	153.974	0,02
USD							
87	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			10.429.410	134.147	0,02
42	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			4.500.791	34.469	0,01
(404)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(77.913.795)	70.944	0,01
213	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			21.757.885	116.886	0,02
152	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			19.395.930	293.608	0,04
					(21.829.779)	650.054	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.354.994	0,20	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
CAD							
100	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			8.465.762	(35.068)	(0,00)
EUR							
(10)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(1.357.100)	(11.790)	(0,00)
51	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			7.022.700	(157.000)	(0,03)
14	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			1.651.160	(2.800)	(0,00)
					7.316.760	(171.590)	(0,03)
GBP							
(179)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short			(49.118.405)	(13.159)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
	USD				
(51)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(5.745.860)	(41.047)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(260.864)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (0,17 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	7.512.732	CAD	10.907.556	01.06.2023	12.670	0,00
EUR	148.967.430	JPY	21.227.058.828	07.06.2023	7.068.326	1,06
EUR	1.152.604	ILS	4.447.000	08.06.2023	33.851	0,01
USD	12.340.347	KRW	16.029.122.929	15.06.2023	218.459	0,03
USD	1.506.690	AUD	2.230.287	21.06.2023	56.740	0,01
USD	2.112.017	CAD	2.874.327	21.06.2023	570	0,00
USD	2.096.890	EUR	1.955.341	21.06.2023	6.314	0,00
USD	1.466.833	NOK	15.266.291	21.06.2023	90.969	0,01
USD	1.495.945	NZD	2.443.796	21.06.2023	28.570	0,00
USD	1.585.458	SEK	16.854.628	21.06.2023	31.089	0,01
USD	1.343.917	THB	45.995.547	21.06.2023	18.432	0,00
USD	41.167.767	EUR	37.436.033	26.06.2023	1.065.128	0,15
EUR	51.038.704	JPY	7.508.834.632	07.08.2023	541.201	0,08
JPY	999.411.719	EUR	6.690.425	07.08.2023	30.697	0,01
GBP	497.307	EUR	569.992	08.08.2023	5.082	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					9.208.098	1,37

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
JPY	5.463.762.681	EUR	37.742.392	07.06.2023	(1.218.112)	(0,18)
USD	3.329.296	IDR	51.609.745.175	15.06.2023	(106.306)	(0,02)
CHF	4.117.938	USD	4.551.968	21.06.2023	(28.074)	(0,00)
JPY	509.531.392	USD	3.869.173	21.06.2023	(208.928)	(0,03)
USD	1.834.353	GBP	1.544.769	21.06.2023	(73.628)	(0,01)
EUR	383.946.590	USD	419.456.391	26.06.2023	(8.339.908)	(1,25)
EUR	38.815.253	GBP	33.875.640	08.08.2023	(357.670)	(0,05)
EUR	7.794.183	CAD	11.377.153	29.08.2023	(5.395)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(10.338.021)	(1,54)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,32 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CHF	18.403.568	EUR	18.700.475	16.06.2023	199.840	0,03
EUR	2.985.042	NOK	34.697.057	23.06.2023	73.063	0,01
USD	186.494.208	EUR	170.734.787	26.06.2023	3.679.434	0,55
GBP	26.110.297	EUR	29.900.655	08.08.2023	292.624	0,04
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					4.244.961	0,63

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	741.327	CHF	724.602	16.06.2023	(2.833)	(0,00)
NOK	1.368.382.291	EUR	121.034.374	23.06.2023	(6.191.756)	(0,93)
EUR	8.192.656	USD	8.937.560	26.06.2023	(165.982)	(0,02)
EUR	1.451.150	GBP	1.263.877	08.08.2023	(10.364)	(0,00)
EUR	33.353	SEK	388.016	17.08.2023	(68)	(0,00)
SEK	36.596.753	EUR	3.178.595	17.08.2023	(26.451)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.397.454)	(0,95)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (0,22 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
6.460.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(113.112)	26.512	0,00
49.910.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(22.305)	31.828	0,01
				(135.417)	58.340	0,01
USD						
7.500.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(240.714)	7.055	0,00
7.380.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	80.048	346.526	0,05
7.380.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	(11.992)	275.383	0,04
				(172.658)	628.964	0,09
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR 995.379)					687.304	0,10
Verkaufte Optionen						
EUR						
(5.050.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	7.702	(40.399)	(0,01)
(4.980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	8.524	(37.790)	(0,01)
(4.890.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(38.280)	(83.757)	(0,01)
(4.890.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(18.887)	(69.071)	(0,01)
(2.600.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	124.226	(15.206)	(0,00)
(5.050.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	27.647	(20.455)	(0,00)
(4.980.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	11.772	(34.542)	(0,01)
(4.890.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	25.259	(20.218)	(0,00)
(4.890.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	14.299	(35.884)	(0,01)
(10.510.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	20.696	(33.410)	(0,00)
				182.958	(390.732)	(0,06)
JPY						
(769.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(21.648)	(44.832)	(0,01)
USD						
(5.120.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	53.491	(1.029)	(0,00)
(5.170.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	45.504	(8.845)	(0,00)
(5.170.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	24.943	(29.133)	(0,00)
(5.080.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(10.799)	(66.324)	(0,01)
(7.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	91.546	(905)	(0,00)
(7.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	152.793	(2.525)	(0,00)
(53.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	132.502	(186.462)	(0,03)
(17.830.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	40.797	(63.460)	(0,01)
(5.120.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(51.328)	(105.848)	(0,02)
(5.170.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(49.395)	(103.744)	(0,01)
(5.170.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(20.078)	(74.154)	(0,01)
(5.080.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	15.306	(40.219)	(0,01)
(7.380.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(2.513)	(167.034)	(0,02)
(7.380.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	41.500	(60.457)	(0,01)
(7.380.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	56.320	(119.814)	(0,02)
(7.380.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	70.807	(40.435)	(0,01)
(53.500.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(167.209)	(486.172)	(0,07)
(17.830.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(54.883)	(159.140)	(0,02)
				369.304	(1.715.700)	(0,25)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR (2.681.877))					(2.151.264)	(0,32)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR (1.686.498))					(1.463.960)	(0,22)

Swap-Kontrakte – 0,49 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
14.220.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	97.952	0,01
5.210.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	21.06.2028	31.961	0,01
750.000	Fest 0,920 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	04.09.2028	52.698	0,01
24.830.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	29.726	0,00
8.180.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	7.526	0,00
13.140.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	67.810	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
11.800.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	9.981	0,00
13.400.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	14.010	0,00
2.310.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	21.263	0,00
2.390.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	13.068	0,00
1.590.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	11.593	0,00
11.970.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	118.461	0,02
9.880.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	54.332	0,01
20.230.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	378.004	0,06
35.620.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	3.784	0,00
530.730.000	Variabel (CNY 1-Monats-CNRR)	Fest 3,000 %	CNY	21.06.2028	1.640.737	0,24
9.100.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	215.986	0,03
44.150.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	67.962	0,01
2.790.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2025	10.494	0,00
38.400.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	99.195	0,02
10.720.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	79.937	0,01
1.470.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	1.812	0,00
2.140.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2032	20.592	0,00
6.130.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	14.584	0,00
46.470.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	481.878	0,07
9.900.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	59.886	0,01
580.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2043	713	0,00
8.700.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	185.764	0,03
3.290.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	1.848	0,00
2.240.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	20.202	0,00
41.860.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2025	331.331	0,05
1.880.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2032	101.171	0,02
2.770.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2035	120.138	0,02
550.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2072	161.962	0,02
6.170.730.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	20.667	0,00
979.600.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	2.793	0,00
60.135.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	1.773	0,00
1.975.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,500 %	MXN	08.06.2033	1.627	0,00
3.300.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	170	0,00
3.290.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	3.139	0,00
4.130.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	59.244	0,01
68.290.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	66.156	0,01
9.625.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	82.073	0,01
30.040.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 3,500 %	SEK	21.06.2028	32.366	0,01
3.770.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	26.993	0,00
2.430.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	4.589	0,00
24.150.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	11.435	0,00
78.210.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	191.717	0,03
103.190.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	61.605	0,01
8.570.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	29.516	0,00
21.760.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	108.015	0,02
5.930.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	31.091	0,01
23.390.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	69.303	0,01
45.070.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	176.535	0,03
17.170.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	165.391	0,03
12.030.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	516	0,00
74.350.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	41.947	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					5.717.022	0,85
Credit-Default-Swaps						
20.550.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	83.958	0,02
97.400.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	69.054	0,01
1.600.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	13.445	0,00
2.110.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	11.061	0,00
2.130.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	4.243	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					181.761	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					5.898.783	0,88

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
14.180.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(24.232)	(0,00)
42.471.489	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(120.219)	(0,02)
5.340.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(3.095)	(0,00)
8.630.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(34.229)	(0,01)
7.880.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(57.144)	(0,01)
10.300.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(28.544)	(0,01)
38.400.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(95.542)	(0,01)
10.710.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(94.309)	(0,01)
15.720.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(16.950)	(0,00)
4.540.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(72.895)	(0,01)
11.330.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(9.144)	(0,00)
18.170.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(114.922)	(0,02)
760.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2038	(6.252)	(0,00)
27.200.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(234.229)	(0,04)
38.440.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(351.302)	(0,05)
4.980.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,500 %	GBP	21.06.2028	(64.951)	(0,01)
8.340.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2030	(154.697)	(0,02)
1.190.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2053	(17.939)	(0,00)
5.500.930.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(293.088)	(0,04)
3.680.670.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(310.047)	(0,05)
21.375.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(3.932)	(0,00)
16.300.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(59.696)	(0,01)
120.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(1.241)	(0,00)
106.970.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(6.894)	(0,00)
8.890.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(31.575)	(0,01)
2.880.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(39.540)	(0,01)
2.080.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	(18.930)	(0,00)
52.920.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(220.233)	(0,03)
33.500.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(60.846)	(0,01)
14.970.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(17.753)	(0,00)
22.390.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(65.592)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(2.629.962)	(0,39)
Credit-Default-Swaps						
800.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2024	(2.529)	(0,00)
2.825.000	Fest 1,000%	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Serie 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(3.273)	(0,00)
8.625.000	Fest 1,000%	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	USD	20.12.2026	(13.280)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(19.082)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.649.044)	(0,39)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 733.894.167)					705.399.686	104,93
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(33.113.205)	(4,93)
EIGENKAPITAL					672.286.481	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 781.097.810)					751.724.259	111,82
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (45.517.145) EUR)					(45.922.066)	(6,83)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.354.994	0,20
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(260.864)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					9.208.098	1,37
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(10.338.021)	(1,54)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					4.244.961	0,63
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(6.397.454)	(0,95)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 995.379)					687.304	0,10
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (2.681.877))					(2.151.264)	(0,32)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					5.898.783	0,88
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(2.649.044)	(0,39)
Andere Aktiva und Passiva					(33.113.205)	(4,93)
Eigenkapital					672.286.481	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, Citibank NA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 2,96 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (f) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- (g) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 31,91 %						
Österreich						
1.815.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15.05.2028	1.969.341	0,12
Kanada						
1.475.000	Toronto-Dominion Bank ^(c)	USD	8,125 %	31.10.2082	1.513.674	0,09
Cayman-Inseln						
2.745.000	Sands China Ltd.	USD	5,625 %	08.08.2025	2.669.382	0,16
2.457.000	Wynn Macau Ltd. ^(d)	USD	4,875 %	01.10.2024	2.367.332	0,15
					5.036.714	0,31
Frankreich						
2.354.000	Altice France SA ^(d)	USD	5,125 %	15.07.2029	1.691.679	0,11
Deutschland						
5.058.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH ^(d)	USD	5,500 %	15.01.2028	4.576.276	0,28
2.315.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,729 %	14.01.2032	1.739.190	0,11
1.600.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,000 %	24.06.2032	1.521.296	0,09
1.000.000	IHO Verwaltungs GmbH ^(d)	USD	6,000 %	15.05.2027	933.510	0,06
1.015.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15.05.2028	1.102.255	0,07
2.067.000	IHO Verwaltungs GmbH ^(d)	USD	6,375 %	15.05.2029	1.924.046	0,12
700.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	672.466	0,04
+ 4.313.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(d)	USD	7,625 %	15.07.2028	3.787.504	0,24
1.566.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	1.537.643	0,10
					17.794.186	1,11
Irland						
2.639.000	Motion Bondco DAC ^(d)	USD	6,625 %	15.11.2027	2.414.421	0,15
382.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	363.897	0,02
7.779.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,400 %	15.06.2030	6.775.509	0,42
2.090.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	2.043.094	0,13
2.005.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC ^(d)	USD	5,000 %	15.07.2028	1.751.247	0,11
					13.348.168	0,83
Italien						
2.380.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	04.12.2028	2.235.126	0,14
1.365.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	1.281.065	0,08
					3.516.191	0,22
Jersey						
1.050.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,500 %	28.08.2027	1.109.479	0,07
Luxemburg						
2.820.000	Altice Finco SA	EUR	4,750 %	15.01.2028	2.023.278	0,13
2.195.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10,375 %	30.11.2027	2.528.349	0,16
1.340.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	1.119.432	0,07
6.955.000	Herens Holdco SARL ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2028	5.536.806	0,34
+ 3.668.000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4,250 %	01.03.2026	3.392.321	0,21
3.440.000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	01.09.2026	2.421.611	0,15
2.075.000	Telecom Italia Capital SA	USD	6,000 %	30.09.2034	1.751.445	0,11
3.628.000	Telecom Italia Capital SA	USD	7,200 %	18.07.2036	3.238.026	0,20
					22.011.268	1,37
Niederlande						
2.760.000	Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	2.563.468	0,16
570.000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15.05.2028	621.989	0,04
723.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	736.495	0,05
5.035.000	Sigma Holdco BV ^(d)	USD	7,875 %	15.05.2026	4.188.466	0,26
2.145.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	1.838.053	0,12
1.640.000	VZ Secured Financing BV ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2032	1.312.590	0,08
5.051.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	3.894.487	0,24
2.085.000	Ziggo Bond Co. BV ^(d)	USD	5,125 %	28.02.2030	1.600.550	0,10
2.506.000	Ziggo BV ^(d)	USD	4,875 %	15.01.2030	2.099.251	0,13
					18.855.349	1,18
Spanien						
3.110.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	3.039.638	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
1.525.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	1.201.243	0,07
3.003.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2027	2.523.121	0,16
					3.724.364	0,23
Schweden						
850.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	803.832	0,05
Schweiz						
2.305.000	Credit Suisse AG	USD	7,950 %	09.01.2025	2.339.437	0,15
Vereinigtes Königreich						
2.479.000	Barclays PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	2.338.862	0,14
2.170.000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30.11.2028	1.937.235	0,12
2.173.000	International Game Technology PLC	EUR	2,375 %	15.04.2028	2.100.611	0,13
+ 1.598.000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26.01.2028	1.714.000	0,11
3.050.000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	3.530.067	0,22
2.205.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8,250 %	31.07.2025	2.545.759	0,16
2.865.000	Virgin Media Secured Finance PLC ^(d)	USD	5,500 %	15.05.2029	2.585.032	0,16
					16.751.566	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.039.000	AECOM	USD	5,125 %	15.03.2027	2.945.946	0,18
905.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	841.460	0,05
2.622.000	Ally Financial, Inc.	USD	5,750 %	20.11.2025	2.544.834	0,16
6.112.000	Ally Financial, Inc. – Serie B ^(c)	USD	4,700 %	Perp.	4.324.484	0,27
+ 2.655.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6,875 %	01.07.2028	2.385.146	0,15
3.945.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	01.10.2029	3.211.230	0,20
440.000	American Express Co. ^(c)	USD	3,550 %	Perp.	363.414	0,02
1.580.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	USD	5,875 %	20.08.2026	1.473.445	0,09
8.315.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	USD	5,750 %	20.05.2027	7.512.436	0,47
3.022.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	2.759.932	0,17
905.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	765.748	0,05
2.645.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15.03.2028	2.714.034	0,17
3.505.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15.06.2029	3.520.142	0,22
3.155.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15.08.2030	2.613.886	0,16
1.340.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	1.261.918	0,08
5.230.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,482 %	21.09.2036	3.966.275	0,25
1.585.000	Bank of New York Mellon Corp. – Serie G ^(c)	USD	4,700 %	Perp.	1.554.948	0,10
5.074.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	4.553.255	0,28
2.510.000	Capital One Financial Corp. – Serie M ^(c)	USD	3,950 %	Perp.	1.878.961	0,12
4.698.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	01.05.2032	3.702.494	0,23
2.967.000	Centene Corp.	USD	3,375 %	15.02.2030	2.560.106	0,16
2.956.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	2.497.288	0,16
+ 3.185.000	Charles Schwab Corp. – Serie F ^(c)	USD	5,000 %	Perp.	2.499.333	0,16
2.080.000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0,375 %	15.06.2026	1.728.146	0,11
2.715.000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2028	2.553.620	0,16
1.585.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	1.524.786	0,09
2.445.000	Citigroup, Inc. – Serie M ^(c)	USD	6,300 %	Perp.	2.325.293	0,14
1.585.000	Comerica, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	Perp.	1.202.635	0,07
2.900.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	2.366.226	0,15
2.560.000	Continental Resources, Inc.	USD	4,375 %	15.01.2028	2.409.114	0,15
3.215.000	CrowdStrike Holdings, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2029	2.807.885	0,17
1.790.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	01.04.2030	1.709.951	0,11
5.730.000	Dana, Inc.	USD	5,375 %	15.11.2027	5.408.089	0,34
1.535.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	1.239.712	0,08
1.655.000	DCP Midstream Operating LP	USD	5,625 %	15.07.2027	1.671.153	0,10
2.265.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	2.257.186	0,14
3.571.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	1.830.030	0,11
2.455.000	Edison International – Serie A ^(c)	USD	5,375 %	Perp.	2.165.752	0,13
2.920.000	EnLink Midstream LLC	USD	5,375 %	01.06.2029	2.771.635	0,17
3.333.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	2.541.979	0,16
8.228.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15.01.2043	6.086.910	0,38
1.960.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	6,950 %	06.03.2026	1.967.546	0,12
5.541.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,700 %	10.08.2026	4.914.479	0,31
3.495.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,950 %	28.05.2027	3.283.168	0,20
5.498.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	4.890.471	0,30
2.625.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	2.233.114	0,14
3.840.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13.11.2030	3.228.019	0,20
5.185.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	4.057.107	0,25
6.205.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	6.052.605	0,38

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
	580.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,875 %	15.04.2030	571.352	0,04
	990.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	952.083	0,06
	4.645.000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	9,500 %	31.05.2025	4.758.524	0,30
+	3.254.000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	5,000 %	15.07.2029	2.942.755	0,18
	2.984.000	Goodyear Tire & Rubber Co. – Serie WI	USD	5,250 %	15.07.2031	2.599.959	0,16
	5.526.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	4.639.851	0,29
	2.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6,875 %	01.05.2025	2.052	0,00
	3.960.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3,000 %	15.01.2029	3.490.621	0,22
	2.480.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	2.327.802	0,15
	885.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2026	677.556	0,04
+	7.265.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	4.113.734	0,26
	2.425.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,912 %	25.07.2033	2.381.908	0,15
	1.255.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.03.2029	1.000.925	0,06
	1.614.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	1.219.135	0,08
	1.596.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2031	1.199.442	0,07
	1.700.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,050 %	15.04.2032	1.584.281	0,10
	9.676.000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3,200 %	08.08.2024	9.366.561	0,58
	2.720.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,750 %	01.04.2032	2.471.446	0,15
	3.876.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	3.485.958	0,22
	2.505.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	2.395.907	0,15
	5.437.000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15.04.2027	5.234.961	0,33
	5.545.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	5.052.659	0,31
	2.185.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	1.724.883	0,11
	5.435.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	4.100.544	0,26
	2.325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	2.763.107	0,17
	755.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	643.585	0,04
	1.550.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	1.230.683	0,08
	7.520.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	5.146.462	0,32
	2.460.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	15.06.2026	2.327.308	0,14
	5.229.000	Navient Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	4.562.041	0,28
	5.946.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	4.960.986	0,31
	4.109.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	3.407.429	0,21
	3.681.000	New Albertsons LP	USD	7,450 %	01.08.2029	3.783.884	0,24
	2.198.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,000 %	01.04.2046	1.626.388	0,10
	7.381.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15.03.2029	7.074.688	0,44
+	2.084.000	Nordstrom, Inc.	USD	4,375 %	01.04.2030	1.654.884	0,10
	480.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	470.712	0,03
	6.344.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28.04.2027	6.076.537	0,38
	2.573.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	2.611.209	0,16
10	965.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4,400 %	15.04.2046	8.377.370	0,52
	775.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	668.857	0,04
	2.432.000	OneMain Finance Corp.	USD	6,125 %	15.03.2024	2.385.914	0,15
	1.989.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15.03.2026	1.905.979	0,12
	1.987.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,500 %	15.01.2027	1.654.317	0,10
	1.749.000	OneMain Finance Corp.	USD	6,625 %	15.01.2028	1.591.503	0,10
	4.055.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	3.001.268	0,19
	2.320.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2040	1.752.041	0,11
	3.866.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	3.682.365	0,23
	4.362.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	3.758.735	0,23
	4.489.000	PNC Financial Services Group, Inc. – Serie V ^(c)	USD	6,200 %	Perp.	4.201.165	0,26
	1.540.000	Prudential Financial, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	15.06.2043	1.539.800	0,10
	2.620.000	Range Resources Corp.	USD	4,875 %	15.05.2025	2.587.512	0,16
	2.935.000	Redfin Corp.	USD	0,500 %	01.04.2027	2.024.254	0,13
	3.731.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	3.156.836	0,20
	1.715.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,000 %	01.04.2031	1.352.483	0,08
	2.569.000	Service Properties Trust	USD	4,500 %	15.03.2025	2.399.446	0,15
	1.135.000	SM Energy Co.	USD	6,500 %	15.07.2028	1.067.853	0,07
	3.795.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	3.544.378	0,22
	1.665.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	1.535.663	0,10
+	2.030.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	1.674.648	0,10
	3.794.000	Sprint LLC	USD	7,625 %	01.03.2026	3.977.781	0,25
	4.595.000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5,875 %	01.03.2027	4.445.800	0,28
	6.316.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	5.160.172	0,32
	2.880.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	4,500 %	30.04.2030	2.524.925	0,16
	3.121.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	2.727.192	0,17
	4.175.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,625 %	15.06.2028	3.887.468	0,24
	4.235.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	01.06.2029	3.816.201	0,24
	2.574.000	TK Elevator US Newco, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.07.2027	2.375.236	0,15
	8.446.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	7.972.939	0,50
	4.745.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	4.202.125	0,26
	8.595.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	7.682.125	0,48

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.475.000	Travel & Leisure Co.	USD	6,000 %	01.04.2027	5.293.887	0,33
2.116.000	TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.	USD	5,875 %	15.06.2024	2.105.378	0,13
+ 2.414.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	2.308.460	0,14
2.250.000	United Airlines Holdings, Inc.	USD	5,000 %	01.02.2024	2.237.872	0,14
4.071.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2029	3.414.063	0,21
8.423.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	8.070.076	0,50
2.502.000	Voya Financial, Inc. – Serie A ^(c)	USD	6,125 %	Perp.	2.358.160	0,15
2.720.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	2.487.603	0,15
1.860.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	1.628.839	0,10
1.585.000	Wells Fargo & Co. – Serie U ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	1.571.210	0,10
6.840.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,300 %	01.02.2030	6.102.648	0,38
5.047.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	4.348.142	0,27
					398.872.817	24,84
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 566.980.966)					512.377.703	31,91
Stammaktien – 0,69 %						
Luxemburg						
321.382	Intelsat Emergence SA				8.388.070	0,52
Vereinigte Staaten von Amerika						
819	Lear Corp.				100.975	0,01
221	LyondellBasell Industries NV Klasse A				18.880	0,00
66.420	Noble Corp. PLC				2.540.565	0,16
					2.660.420	0,17
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 30.006.711)					11.048.490	0,69
Optionsscheine – 0,01 %						
Luxemburg						
8.562	Intelsat Emergence SA, fällig 02/27				10.702	0,00
Vereinigtes Königreich						
2.165	Noble Corp. PLC, fällig 02/28				56.290	0,01
2.165	Noble Corp. PLC, fällig 02/28				51.960	0,00
					108.250	0,01
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT (Kosten USD null)					118.952	0,01
Investmentfonds – 2,79 %						
Irland						
44.807.862	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				44.807.862	2,79
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 44.807.862)					44.807.862	2,79
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 641.795.539)					568.353.007	35,40
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 58,92 %						
Australien						
3.810.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd. ^(d)	USD	4,375 %	01.04.2031	3.232.823	0,20
2.615.000	Mineral Resources Ltd. ^(d)	USD	8,000 %	01.11.2027	2.618.504	0,16
					5.851.327	0,36
Bermuda						
4.665.000	NCL Corp. Ltd. ^(d)	USD	5,875 %	15.03.2026	4.238.852	0,26
Kanada						
2.596.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.01.2028	2.393.278	0,15
2.855.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.01.2028	2.631.967	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kanada – (Fortsetzung)						
4.609.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.10.2030	3.956.827	0,25
1.630.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(d)	USD	6,125 %	01.02.2027	1.068.742	0,07
776.000	Bausch Health Cos., Inc. ^(d)	USD	14,000 %	15.10.2030	491.666	0,03
2.365.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC ^(d)	USD	5,000 %	15.06.2029	1.841.058	0,12
849.000	Clarios Global LP ^(d)	USD	6,750 %	15.05.2025	851.123	0,05
2.309.000	Garda World Security Corp. ^(d)	USD	7,750 %	15.02.2028	2.308.238	0,14
3.599.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.08.2028	3.227.583	0,20
4.286.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	3,500 %	01.09.2028	3.834.684	0,24
675.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.08.2029	602.080	0,04
6.049.000	Husky III Holding Ltd. ^(d)	USD	13,000 %	15.02.2025	5.523.040	0,34
4.680.000	Masonite International Corp. ^(d)	USD	5,375 %	01.02.2028	4.476.888	0,28
3.482.000	Masonite International Corp. ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2030	2.942.429	0,18
2.500.000	Open Text Corp. ^(d)	USD	6,900 %	01.12.2027	2.563.275	0,16
2.321.000	Open Text Corp. ^(d)	USD	3,875 %	15.02.2028	2.040.925	0,13
3.860.000	Open Text Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.12.2029	3.230.125	0,20
					43.983.928	2,74
Cayman-Inseln						
8.581.927	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(d)	USD	6,500 %	15.09.2024	7.648.214	0,48
4.241.270	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	20.01.2026	3.941.624	0,25
2.620.000	Melco Resorts Finance Ltd. ^(d)	USD	4,875 %	06.06.2025	2.446.956	0,15
1.270.000	Seagate HDD Cayman ^(d)	USD	8,250 %	15.12.2029	1.300.721	0,08
3.174.010	Seagate HDD Cayman ^(d)	USD	9,625 %	01.12.2032	3.476.239	0,22
2.855.938	Transocean Poseidon Ltd. ^(d)	USD	6,875 %	01.02.2027	2.817.411	0,17
270.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(d)	USD	8,375 %	01.02.2028	273.340	0,02
4.557.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	11,500 %	30.01.2027	4.675.482	0,29
					26.579.987	1,66
Dänemark						
2.320.000	Danske Bank A/S ^{(c)(d)}	USD	6,466 %	09.01.2026	2.326.078	0,14
Frankreich						
1.817.000	Altice France SA ^(d)	USD	8,125 %	01.02.2027	1.568.870	0,10
2.750.000	SPCM SA ^(d)	USD	3,125 %	15.03.2027	2.516.470	0,16
5.415.000	SPCM SA ^(d)	USD	3,375 %	15.03.2030	4.503.331	0,28
					8.588.671	0,54
Deutschland						
3.080.000	IHO Verwaltungs GmbH ^(d)	USD	4,750 %	15.09.2026	2.797.194	0,17
Irland						
1.975.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(d)	USD	5,000 %	15.04.2027	1.751.252	0,11
3.564.000	James Hardie International Finance DAC ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	3.413.991	0,21
7.470.000	Jazz Securities DAC ^(d)	USD	4,375 %	15.01.2029	6.701.263	0,42
2.315.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC ^(d)	USD	5,450 %	03.05.2028	2.308.101	0,14
					14.174.607	0,88
Italien						
2.485.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(d)	USD	5,017 %	26.06.2024	2.419.122	0,15
2.770.000	UniCredit SpA ^{(c)(d)}	USD	5,459 %	30.06.2035	2.346.495	0,15
					4.765.617	0,30
Japan						
4.250.000	Nissan Motor Co. Ltd. ^(d)	USD	3,522 %	17.09.2025	3.966.440	0,25
Liberia						
6.067.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(d)	USD	4,250 %	01.07.2026	5.575.816	0,35
3.995.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(d)	USD	5,500 %	31.08.2026	3.771.559	0,23
1.880.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(d)	USD	5,375 %	15.07.2027	1.737.176	0,11
2.995.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(d)	USD	11,625 %	15.08.2027	3.255.745	0,20
					14.340.296	0,89
Luxemburg						
9.227.000	Altice Financing SA ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	7.245.225	0,45
4.226.000	Altice France Holding SA ^(d)	USD	10,500 %	15.05.2027	2.550.813	0,16
2.241.000	Camelot Finance SA ^(d)	USD	4,500 %	01.11.2026	2.109.722	0,13
2.555.000	Dana Financing Luxembourg SARL ^(d)	USD	5,750 %	15.04.2025	2.538.725	0,16
					14.444.485	0,90

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande						
3.620.000	Elastic NV ^(d)	USD	4,125 %	15.07.2029	3.135.173	0,20
2.200.000	Sensata Technologies BV ^(d)	USD	4,000 %	15.04.2029	1.964.754	0,12
3.745.000	Sensata Technologies BV ^(d)	USD	5,875 %	01.09.2030	3.637.594	0,23
3.195.000	UPC Holding BV ^(d)	USD	5,500 %	15.01.2028	2.791.535	0,17
					11.529.056	0,72
Panama						
+ 860.000	Carnival Corp. ^(d)	USD	7,625 %	01.03.2026	816.183	0,05
5.034.000	Carnival Corp. ^(d)	USD	5,750 %	01.03.2027	4.324.760	0,27
					5.140.943	0,32
Überstaatliche Wertpapiere						
5.110.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2028	4.251.060	0,26
750.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2028	620.963	0,04
2.715.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(d)	USD	5,500 %	20.04.2026	2.668.954	0,17
916.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC ^(d)	USD	6,000 %	15.06.2027	901.234	0,06
1.938.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC ^(d)	USD	4,000 %	01.09.2029	1.524.877	0,09
928.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2027	784.058	0,05
+ 3.260.000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV ^(d)	USD	4,750 %	15.06.2027	3.102.640	0,19
2.558.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(d)	USD	8,500 %	15.05.2027	2.573.092	0,16
3.955.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(d)	USD	6,750 %	15.05.2028	3.970.741	0,25
3.921.000	Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc. ^(d)	USD	7,875 %	01.09.2025	3.661.273	0,23
+ 6.980.000	Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp. ^(d)	USD	4,000 %	15.06.2029	5.767.853	0,36
2.231.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(d)	USD	7,750 %	15.04.2026	1.999.311	0,12
4.799.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	7,875 %	01.05.2027	4.342.567	0,27
615.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	9,500 %	01.06.2028	571.722	0,04
5.425.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	6,375 %	01.02.2030	4.341.193	0,27
					41.081.538	2,56
Vereinigtes Königreich						
4.711.000	eG Global Finance PLC ^(d)	USD	6,750 %	07.02.2025	4.549.648	0,28
5.675.000	eG Global Finance PLC ^(d)	USD	8,500 %	30.10.2025	5.480.121	0,34
3.817.000	International Game Technology PLC ^(d)	USD	4,125 %	15.04.2026	3.634.700	0,23
1.655.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd. ^(d)	USD	8,375 %	01.05.2028	1.641.810	0,10
575.000	TechnipFMC PLC ^(d)	USD	6,500 %	01.02.2026	572.700	0,04
					15.878.979	0,99
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.405.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2029	7.080.204	0,44
1.140.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	01.08.2029	957.475	0,06
1.820.000	AdaptHealth LLC ^(d)	USD	5,125 %	01.03.2030	1.417.125	0,09
4.636.000	ADT Security Corp. ^(d)	USD	4,125 %	01.08.2029	4.005.458	0,25
1.892.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(d)	USD	4,875 %	15.02.2030	1.746.165	0,11
8.819.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.02.2028	4.865.001	0,30
2.652.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(d)	USD	6,750 %	15.10.2027	2.482.590	0,15
2.685.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(d)	USD	6,750 %	15.04.2028	2.647.598	0,17
4.129.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(d)	USD	9,750 %	15.07.2027	3.637.814	0,23
1.590.000	American Airlines, Inc. ^(d)	USD	11,750 %	15.07.2025	1.746.599	0,11
7.760.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.11.2029	6.643.414	0,41
3.870.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. ^(d)	USD	9,375 %	01.06.2028	3.862.144	0,24
3.432.000	Amkor Technology, Inc. ^(d)	USD	6,625 %	15.09.2027	3.440.786	0,21
3.410.000	Amsted Industries, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	01.07.2027	3.295.458	0,21
4.381.000	ANGI Group LLC ^(d)	USD	3,875 %	15.08.2028	3.586.243	0,22
6.161.000	API Group DE, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	15.07.2029	5.349.042	0,33
1.550.000	API Group DE, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.10.2029	1.399.852	0,09
1.617.000	APX Group, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.02.2027	1.597.628	0,10
4.865.000	APX Group, Inc. ^(d)	USD	5,750 %	15.07.2029	4.171.446	0,26
2.792.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. ^(d)	USD	6,250 %	01.04.2028	2.592.260	0,16
11.110.000	Arko Corp. ^(d)	USD	5,125 %	15.11.2029	8.747.125	0,54
1.398.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	1.231.302	0,08
775.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.02.2032	666.027	0,04
3.540.000	AthenaHealth Group, Inc. ^(d)	USD	6,500 %	15.02.2030	2.907.119	0,18
4.815.000	Atkore, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	01.06.2031	4.150.626	0,26
5.941.000	Audacy Capital Corp. ^(d)	USD	6,500 %	01.05.2027	214.054	0,01
3.030.000	Avient Corp. ^(d)	USD	7,125 %	01.08.2030	3.072.329	0,19
3.625.000	Axalta Coating Systems LLC ^(d)	USD	3,375 %	15.02.2029	3.114.274	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
	7.601.000 BCPE Empire Holdings, Inc. ^(d)	USD	7,625 %	01.05.2027	6.940.321	0,43
	2.315.000 Berry Global, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2028	2.289.697	0,14
	3.510.000 Berry Petroleum Co. LLC ^(d)	USD	7,000 %	15.02.2026	3.240.678	0,20
	2.765.000 Booz Allen Hamilton, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.07.2029	2.448.684	0,15
	2.850.000 Boyne USA, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2029	2.555.966	0,16
	1.835.000 Brink's Co. ^(d)	USD	4,625 %	15.10.2027	1.721.138	0,11
	1.745.000 Broadcom, Inc. ^(d)	USD	4,150 %	15.04.2032	1.572.297	0,10
	905.000 Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,419 %	15.04.2033	750.426	0,05
	2.265.000 Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.726.202	0,11
	1.775.000 Buckeye Partners LP ^(d)	USD	4,500 %	01.03.2028	1.564.290	0,10
	5.870.000 Builders FirstSource, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	01.03.2030	5.461.389	0,34
	1.467.000 BWX Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	30.06.2028	1.340.941	0,08
	1.828.000 BWX Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	15.04.2029	1.624.873	0,10
	2.265.000 Caesars Entertainment, Inc. ^(d)	USD	7,000 %	15.02.2030	2.275.260	0,14
	3.120.000 California Resources Corp. ^(d)	USD	7,125 %	01.02.2026	3.168.422	0,20
+	1.015.000 Callon Petroleum Co. ^(d)	USD	7,500 %	15.06.2030	950.152	0,06
	3.645.000 Cargo Aircraft Management, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	01.02.2028	3.190.213	0,20
	3.837.000 Cars.com, Inc. ^(d)	USD	6,375 %	01.11.2028	3.561.695	0,22
	1.817.000 Carvana Co. ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2027	1.102.846	0,07
	2.650.000 Castle US Holding Corp. ^(d)	USD	9,500 %	15.02.2028	1.451.379	0,09
	5.897.000 Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(d)	USD	3,500 %	01.04.2030	4.797.858	0,30
	1.525.000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	5,500 %	01.05.2026	1.495.202	0,09
	2.359.000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,750 %	01.03.2030	1.998.545	0,12
	9.105.000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2030	7.517.543	0,47
	15.090.000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,250 %	01.02.2031	12.089.655	0,75
	1.244.000 Central Garden & Pet Co. ^(d)	USD	4,125 %	30.04.2031	1.028.377	0,06
	3.920.000 Chart Industries, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	01.01.2030	3.960.337	0,25
	1.865.000 Chemours Co. ^(d)	USD	5,750 %	15.11.2028	1.650.115	0,10
	6.240.000 Chemours Co. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	5.092.464	0,32
	2.053.000 Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2025	2.044.316	0,13
	2.475.000 Chord Energy Corp. ^(d)	USD	6,375 %	01.06.2026	2.449.755	0,15
	1.166.000 CHS / Community Health Systems, Inc. ^(d)	USD	8,000 %	15.03.2026	1.097.299	0,07
	6.250.000 CHS / Community Health Systems, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.03.2027	5.371.312	0,33
+	2.490.000 Cinemark USA, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.07.2028	2.188.984	0,14
	4.355.000 Civitas Resources, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.10.2026	4.124.403	0,26
	2.365.000 Cleveland-Cliffs, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.04.2030	2.244.645	0,14
	4.961.000 CNX Midstream Partners LP ^(d)	USD	4,750 %	15.04.2030	4.136.085	0,26
	2.595.000 Coherent Corp. ^(d)	USD	5,000 %	15.12.2029	2.302.206	0,14
	4.228.000 CommScope Technologies LLC ^(d)	USD	6,000 %	15.06.2025	3.983.241	0,25
	2.445.000 CommScope, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	01.03.2026	2.298.911	0,14
	3.570.000 Comstock Resources, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	01.03.2029	3.158.236	0,20
	6.707.000 CP Atlas Buyer, Inc. ^(d)	USD	7,000 %	01.12.2028	4.959.826	0,31
	4.120.000 CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.10.2025	4.061.290	0,25
	1.230.000 CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	01.05.2029	1.157.565	0,07
	2.004.000 CSC Holdings LLC ^(d)	USD	4,625 %	01.12.2030	866.650	0,05
	2.268.000 CSC Holdings LLC ^(d)	USD	3,375 %	15.02.2031	1.553.875	0,10
	1.356.000 CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp. ^(d)	USD	3,875 %	30.06.2028	1.177.035	0,07
+	1.954.000 Cumulus Media New Holdings, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	01.07.2026	1.442.736	0,09
	2.684.000 Cushman & Wakefield US Borrower LLC ^(d)	USD	6,750 %	15.05.2028	2.399.684	0,15
	5.791.000 Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(d)	USD	8,000 %	01.02.2028	5.319.381	0,33
	4.670.000 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(d)	USD	5,375 %	15.08.2026	200.717	0,01
	4.555.000 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(d)	USD	6,625 %	15.08.2027	123.076	0,01
	5.038.000 DISH DBS Corp. ^(d)	USD	5,250 %	01.12.2026	4.000.978	0,25
	1.659.000 DISH Network Corp. ^(d)	USD	11,750 %	15.11.2027	1.601.035	0,10
	4.949.000 Dornoch Debt Merger Sub, Inc. ^(d)	USD	6,625 %	15.10.2029	3.730.507	0,23
	4.070.000 DT Midstream, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.06.2031	3.427.347	0,21
	2.030.000 Duke Energy Corp. ^(d)	USD	4,125 %	15.04.2026	2.009.093	0,13
	1.882.000 Dycom Industries, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.04.2029	1.709.289	0,11
	3.900.000 Emerald Debt Merger Sub LLC ^(d)	USD	6,625 %	15.12.2030	3.869.307	0,24
	2.355.000 EnLink Midstream LLC ^(d)	USD	6,500 %	01.09.2030	2.346.710	0,15
	4.255.000 Entegris Escrow Corp. ^(d)	USD	4,750 %	15.04.2029	3.988.254	0,25
	3.515.000 EQM Midstream Partners LP ^(d)	USD	7,500 %	01.06.2027	3.534.895	0,22
	4.730.000 Everi Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.07.2029	4.224.789	0,26
	2.856.000 Foundation Building Materials, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	01.03.2029	2.302.279	0,14
	3.745.000 Frontier Communications Holdings LLC ^(d)	USD	5,875 %	15.10.2027	3.338.368	0,21
+	5.278.000 Frontier Communications Holdings LLC ^(d)	USD	6,000 %	15.01.2030	3.735.716	0,23
	2.830.000 Gartner, Inc. ^(d)	USD	3,625 %	15.06.2029	2.516.804	0,16
	4.170.000 Gen Digital, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	30.09.2027	4.171.168	0,26
	1.369.000 Getty Images, Inc. ^(d)	USD	9,750 %	01.03.2027	1.368.316	0,09
	6.054.000 Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	01.06.2029	5.028.937	0,31
	2.965.000 Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2032	2.524.609	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.355.000	Global Medical Response, Inc. ^(d)	USD	6,500 %	01.10.2025	2.318.741	0,14
5.252.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.08.2028	4.622.338	0,29
6.262.000	GYP Holdings III Corp. ^(d)	USD	4,625 %	01.05.2029	5.486.764	0,34
2.433.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.12.2028	2.098.730	0,13
2.732.000	Herc Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.07.2027	2.599.307	0,16
2.174.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.05.2031	1.881.401	0,12
3.880.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(d)	USD	3,625 %	15.02.2032	3.220.478	0,20
4.365.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(d)	USD	5,000 %	01.06.2029	3.906.719	0,24
4.658.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(d)	USD	4,875 %	01.07.2031	3.968.756	0,25
3.955.000	Howard Midstream Energy Partners LLC ^(d)	USD	6,750 %	15.01.2027	3.677.596	0,23
4.070.000	iHeartCommunications, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.01.2028	2.797.596	0,17
4.173.000	Imola Merger Corp. ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2029	3.608.226	0,22
5.420.000	Ingevity Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2028	4.477.408	0,28
2.345.000	Iron Mountain, Inc. ^(d)	USD	7,000 %	15.02.2029	2.339.818	0,15
3.315.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.11.2029	2.845.795	0,18
3.307.000	KBR, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	30.09.2028	3.067.739	0,19
4.725.000	Ken Garff Automotive LLC ^(d)	USD	4,875 %	15.09.2028	4.167.733	0,26
4.840.000	Kinetik Holdings LP ^(d)	USD	5,875 %	15.06.2030	4.579.269	0,29
700.000	Knife River Holding Co. ^(d)	USD	7,750 %	01.05.2031	704.529	0,04
4.846.000	LABL, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.07.2026	4.680.654	0,29
3.809.000	LABL, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.07.2027	3.562.024	0,22
6.055.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(d)	USD	4,875 %	01.05.2029	5.093.042	0,32
3.533.000	LD Holdings Group LLC ^(d)	USD	6,500 %	01.11.2025	2.836.045	0,18
2.828.000	Level 3 Financing, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	01.07.2028	1.644.171	0,10
511.000	Level 3 Financing, Inc. ^(d)	USD	3,625 %	15.01.2029	278.004	0,02
640.000	Level 3 Financing, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.11.2029	471.014	0,03
885.000	Level 3 Financing, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.05.2030	842.148	0,05
2.417.000	LGI Homes, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.07.2029	1.989.022	0,12
1.718.000	Lithia Motors, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.06.2029	1.484.043	0,09
1.010.000	Lithia Motors, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.01.2031	864.540	0,05
1.815.000	LPL Holdings, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2027	1.681.906	0,10
4.585.000	MajorDrive Holdings IV LLC ^(d)	USD	6,375 %	01.06.2029	3.530.863	0,22
2.269.000	Manitowoc Co., Inc. ^(d)	USD	9,000 %	01.04.2026	2.253.730	0,14
2.920.000	Marriott Ownership Resorts, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.06.2029	2.504.017	0,16
1.725.000	Match Group Holdings II LLC ^(d)	USD	5,000 %	15.12.2027	1.630.453	0,10
2.201.000	Match Group Holdings II LLC ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2028	2.015.962	0,13
2.877.000	Match Group Holdings II LLC ^(d)	USD	3,625 %	01.10.2031	2.343.029	0,15
1.825.000	Mattel, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	01.04.2026	1.683.672	0,10
1.095.000	Mattel, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.12.2027	1.071.326	0,07
4.955.000	Mattel, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	01.04.2029	4.328.490	0,27
4.245.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. ^(d)	USD	7,875 %	15.08.2026	4.218.129	0,26
3.781.000	Medline Borrower LP ^(d)	USD	3,875 %	01.04.2029	3.260.848	0,20
2.516.000	Medline Borrower LP ^(d)	USD	5,250 %	01.10.2029	2.153.419	0,13
4.333.000	Minerals Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	01.07.2028	4.009.758	0,25
3.767.000	Moog, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.12.2027	3.530.169	0,22
+ 5.666.000	MPH Acquisition Holdings LLC ^(d)	USD	5,750 %	01.11.2028	4.062.635	0,25
2.063.000	MSCI, Inc. ^(d)	USD	3,625 %	01.09.2030	1.775.480	0,11
4.018.000	Mueller Water Products, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.06.2029	3.617.928	0,23
4.025.000	Murphy Oil USA, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	15.02.2031	3.413.441	0,21
6.435.000	Nabors Industries, Inc. ^(d)	USD	7,375 %	15.05.2027	6.061.641	0,38
5.070.000	NESCO Holdings II, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2029	4.519.854	0,28
4.507.000	Newfold Digital Holdings Group, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	15.02.2029	3.304.262	0,21
2.780.000	NFP Corp. ^(d)	USD	6,875 %	15.08.2028	2.316.324	0,14
2.682.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC ^(d)	USD	2,000 %	09.03.2026	2.343.666	0,15
2.625.000	Noble Finance II LLC ^(d)	USD	8,000 %	15.04.2030	2.667.131	0,17
3.955.000	Northern Oil and Gas, Inc. ^(d)	USD	8,750 %	15.06.2031	3.899.155	0,24
5.584.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(d)	USD	4,250 %	01.10.2028	4.500.816	0,28
3.960.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(d)	USD	9,750 %	15.11.2028	3.952.714	0,25
+ 542.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(d)	USD	6,250 %	01.10.2029	402.148	0,03
6.440.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(d)	USD	4,125 %	30.04.2028	5.777.324	0,36
6.540.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(d)	USD	5,125 %	30.04.2031	5.603.145	0,35
3.065.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(d)	USD	4,250 %	15.01.2029	2.507.998	0,16
3.284.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(d)	USD	4,625 %	15.03.2030	2.686.181	0,17
3.016.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc. ^(d)	USD	6,625 %	13.05.2027	3.018.926	0,19
3.170.000	Penn Entertainment, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.01.2027	2.980.529	0,19
2.811.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2029	2.266.369	0,14
2.025.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(d)	USD	5,750 %	15.09.2031	1.633.203	0,10
2.315.000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. ^(d)	USD	5,550 %	01.05.2028	2.285.368	0,14
6.740.000	Performance Food Group, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	01.08.2029	5.975.684	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
	2.397.000 Permian Resources Operating LLC ^(d)	USD	6,875 %	01.04.2027	2.348.820	0,15
	3.798.000 Pike Corp. ^(d)	USD	5,500 %	01.09.2028	3.432.442	0,21
	2.465.000 Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.05.2026	1.537.544	0,10
	2.475.000 Post Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,750 %	01.03.2027	2.434.658	0,15
	7.350.000 Post Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.01.2028	7.105.465	0,44
	724.000 Post Holdings, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.04.2030	635.853	0,04
	4.650.000 Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp. ^(d)	USD	5,625 %	01.09.2029	3.305.685	0,21
	2.193.000 Prime Security Services Borrower LLC ^(d)	USD	6,250 %	15.01.2028	2.030.981	0,13
	1.615.000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.04.2024	1.602.161	0,10
	4.260.000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	31.08.2027	3.740.919	0,23
	3.725.000 Primo Water Holdings, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	30.04.2029	3.230.134	0,20
	5.165.000 PROG Holdings, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	15.11.2029	4.560.540	0,28
+	3.405.000 Rand Parent LLC ^(d)	USD	8,500 %	15.02.2030	2.927.891	0,18
	565.000 Range Resources Corp. ^(d)	USD	4,750 %	15.02.2030	514.726	0,03
	2.360.000 Regal Rexnord Corp. ^(d)	USD	6,050 %	15.02.2026	2.367.434	0,15
	4.160.000 RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. / LifePoint Health, Inc. ^(d)	USD	9,750 %	01.12.2026	3.124.950	0,19
	2.790.000 Resideo Funding, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.09.2029	2.367.287	0,15
	4.020.000 ROBLOX Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.05.2030	3.433.683	0,21
	3.529.000 Roller Bearing Co. of America, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.10.2029	3.128.670	0,19
	620.000 Scripps Escrow II, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.01.2029	478.975	0,03
	6.355.000 SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2029	5.704.248	0,36
	4.150.000 Sensata Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.02.2030	3.725.662	0,23
	3.775.000 Sinclair Television Group, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	01.12.2030	2.480.968	0,15
	2.201.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	01.08.2027	2.000.797	0,12
	1.340.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.07.2028	1.125.051	0,07
	3.869.000 Sirius XM Radio, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	01.07.2030	3.062.313	0,19
	8.050.000 Smyrna Ready Mix Concrete LLC ^(d)	USD	6,000 %	01.11.2028	7.511.777	0,47
	4.636.000 Sonic Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	3.841.204	0,24
	2.407.000 Sonic Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	15.11.2031	1.918.499	0,12
	3.375.000 Spirit AeroSystems, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2025	3.346.245	0,21
	3.535.000 SRS Distribution, Inc. ^(d)	USD	6,125 %	01.07.2029	2.950.558	0,18
	2.247.000 SS&C Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	30.09.2027	2.153.457	0,13
	2.168.000 Standard Industries, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.02.2027	2.040.977	0,13
	1.565.000 Standard Industries, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.01.2028	1.437.812	0,09
	5.417.000 Staples, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2026	4.471.950	0,28
+	2.753.000 Staples, Inc. ^(d)	USD	10,750 %	15.04.2027	1.696.288	0,11
	5.669.000 Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. ^(d)	USD	5,000 %	01.06.2031	4.865.192	0,30
	2.525.000 Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. ^{(d)(g)}	USD	9,000 %	15.10.2026	2.401.048	0,15
	2.532.000 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(d)	USD	7,500 %	01.10.2025	2.539.621	0,16
	1.002.000 TEGNA, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.03.2026	956.619	0,06
	2.380.000 Tenet Healthcare Corp. ^(d)	USD	6,750 %	15.05.2031	2.381.714	0,15
	6.395.000 Thor Industries, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.10.2029	5.245.627	0,33
	2.715.000 Townsquare Media, Inc. ^(d)	USD	6,875 %	01.02.2026	2.528.072	0,16
	1.861.000 Travel & Leisure Co. ^(d)	USD	6,625 %	31.07.2026	1.848.829	0,12
	4.525.000 Travel & Leisure Co. ^(d)	USD	4,500 %	01.12.2029	3.835.978	0,24
	3.330.000 TriMas Corp. ^(d)	USD	4,125 %	15.04.2029	2.948.415	0,18
	3.907.000 Triumph Group, Inc. ^(d)	USD	9,000 %	15.03.2028	3.962.245	0,25
	5.045.000 Tronox, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.03.2029	4.120.504	0,26
	5.795.000 Uber Technologies, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.05.2025	5.871.030	0,37
	2.739.000 United Airlines, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.04.2026	2.599.119	0,16
	1.955.000 United Rentals North America, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	15.12.2029	1.955.430	0,12
	2.375.000 Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC ^(d)	USD	10,500 %	15.02.2028	2.304.320	0,14
	2.476.000 Univar Solutions USA, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	01.12.2027	2.493.406	0,16
	9.869.000 Urban One, Inc. ^(d)	USD	7,375 %	01.02.2028	8.947.531	0,56
	3.368.000 US Foods, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.02.2029	3.081.147	0,19
	2.858.000 Valvoline, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2030	2.823.447	0,18
	6.622.000 Valvoline, Inc. ^(d)	USD	3,625 %	15.06.2031	5.466.329	0,34
	2.750.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC ^(d)	USD	4,125 %	15.08.2031	2.368.410	0,15
	3.720.000 Venture Global LNG, Inc. ^(d)	USD	8,125 %	01.06.2028	3.751.360	0,23
	5.764.000 Vertiv Group Corp. ^(d)	USD	4,125 %	15.11.2028	5.176.706	0,32
	2.745.000 Vibrant Technologies, Inc. ^(d)	USD	9,000 %	15.02.2030	2.064.240	0,13
	2.895.000 Virtusa Corp. ^(d)	USD	7,125 %	15.12.2028	2.319.098	0,14
	2.547.000 WESCO Distribution, Inc. ^(d)	USD	7,125 %	15.06.2025	2.568.751	0,16
	1.995.000 WMG Acquisition Corp. ^(d)	USD	3,750 %	01.12.2029	1.720.907	0,11
	3.696.000 WMG Acquisition Corp. ^(d)	USD	3,000 %	15.02.2031	2.984.705	0,19
	2.533.000 WR Grace Holdings LLC ^(d)	USD	4,875 %	15.06.2027	2.353.588	0,15
	1.833.000 WR Grace Holdings LLC ^(d)	USD	5,625 %	15.08.2029	1.512.775	0,09
	2.920.000 WR Grace Holdings LLC ^(d)	USD	7,375 %	01.03.2031	2.871.616	0,18
	2.345.000 Wyndham Destinations, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	01.03.2030	1.998.362	0,12
	2.430.000 XPO Escrow Sub LLC ^(d)	USD	7,500 %	15.11.2027	2.499.474	0,16
	1.825.000 ZF North America Capital, Inc. ^(d)	USD	6,875 %	14.04.2028	1.828.851	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.769.000	Ziff Davis, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.10.2030	4.923.957	0,31
3.865.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.02.2029	3.354.202	0,21
					726.434.344	45,24
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.070.565.969)					946.122.342	58,92
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vorzugsaktien – 0,11 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
89.000	Bank of America Corp. – Serie NN	USD	4,375 %		1.694.560	0,11
VORZUGSAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 2.225.000)					1.694.560	0,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.072.790.969)					947.816.902	59,03
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,44 %						
Cayman-Inseln						
360.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	8,750 %	15.02.2030	359.964	0,02
Luxemburg						
11.465.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(h)	USD	8,500 %	15.10.2024	0	0,00
22.165.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(h)	USD	9,750 %	15.07.2025	0	0,00
						0,00
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.600.000	Ahead DB Holdings LLC ^(d)	USD	6,625 %	01.05.2028	2.124.616	0,13
3.615.000	American Airlines, Inc. ^(d)	USD	7,250 %	15.02.2028	3.538.940	0,22
3.505.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	15.05.2029	3.041.358	0,19
3.305.000	CNX Resources Corp. ^(d)	USD	7,375 %	15.01.2031	3.196.431	0,20
4.231.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.08.2027	3.740.289	0,23
5.569.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. ^(d)	USD	5,000 %	15.08.2028	4.541.519	0,28
1.795.000	Mataador Resources Co. ^(d)	USD	6,875 %	15.04.2028	1.784.679	0,11
2.665.000	Penn National Gaming, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	01.07.2029	2.159.210	0,14
5.200.000	Science Applications International Corp. ^(d)	USD	4,875 %	01.04.2028	4.853.316	0,30
6.595.000	Solaris Midstream Holdings LLC ^(d)	USD	7,625 %	01.04.2026	6.394.314	0,40
4.060.000	TriNet Group, Inc. ^(d)	USD	3,500 %	01.03.2029	3.513.443	0,22
					38.888.115	2,42
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 42.632.082)					39.248.079	2,44
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,12 %						
Luxemburg						
10.098.000	Reorganized Isa SA ^(h)				0	0,00
Vereinigtes Königreich						
28.125	Holdco New Ord				239.360	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika						
27.765	Valaris Ltd. ^(h)				1.616.478	0,10
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 2.940.200)					1.855.838	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Bezugsrechte – 0,02 %						
Luxemburg						
	67.312	Intelsat Jackson Holdings SA	401.062	0,02		
BEZUGSRECHTE INSGESAM (Kosten USD null)			401.062	0,02		
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM (Kosten USD 45.572.282)			41.504.979	2,58		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.760.158.790)			1.557.674.888	97,01		
Terminkontrakte – (0,03 %)						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(7)		Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(1.029.204)	9.652	0,00	
(94)		Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(11.837.459)	36.955	0,00	
			(12.866.663)	46.607	0,00	
USD						
(37)		US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	(7.619.109)	6.937	0,00	
10		US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	1.090.703	5.006	0,00	
63		US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	8.583.750	97.859	0,01	
1		US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	136.250	2.063	0,00	
			2.191.594	111.865	0,01	
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			158.472	0,01		
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(9)		Euro OAT Futures 08.06.2023	(1.251.285)	(21.697)	(0,00)	
(100)		Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(14.490.432)	(119.780)	(0,01)	
			(15.741.717)	(141.477)	(0,01)	
USD						
(22)		US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	(2.816.000)	(32.332)	(0,00)	
(8)		US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	(1.024.000)	(9.813)	(0,00)	
(137)		US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(15.675.797)	(81.533)	(0,01)	
(76)		US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(8.696.062)	(27.313)	(0,00)	
405		US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	83.398.360	(86.440)	(0,01)	
(146)		US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	(15.924.266)	(80.984)	(0,00)	
(191)		US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(22.976.703)	(177.657)	(0,01)	
(12)		US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(1.443.563)	(10.313)	(0,00)	
			14.841.969	(506.385)	(0,03)	
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(647.862)	(0,04)		
Devisentermingeschäfte – 0,09 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	53.630.857	EUR	48.907.918	26.06.2023	1.335.582	0,08
USD	16.241.895	GBP	12.969.134	08.08.2023	166.389	0,01
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.501.971	0,09
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	2.524.510	USD	2.713.687	26.06.2023	(14.329)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(14.329)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,19 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	110.454	AUD	164.040	06.06.2023	4.157	0,00
USD	25.987.497	JPY	3.453.144.482	07.06.2023	1.333.022	0,09
USD	887.286	CHF	790.370	16.06.2023	19.884	0,00
USD	21.368.283	EUR	19.503.983	26.06.2023	513.460	0,02
USD	6.507	SGD	8.618	20.07.2023	131	0,00
USD	235.312	GBP	189.686	08.08.2023	191	0,00
USD	31.961	SEK	339.860	17.08.2023	568	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.871.413	0,11

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	3.907.477	USD	2.585.412	06.06.2023	(53.394)	(0,00)
JPY	65.178.438.226	USD	491.870.319	07.06.2023	(26.514.705)	(1,64)
CHF	3.221.585	USD	3.538.588	16.06.2023	(3.021)	(0,00)
EUR	402.295.365	USD	440.201.271	26.06.2023	(10.042.983)	(0,62)
SGD	761.607	USD	572.001	20.07.2023	(8.523)	(0,00)
GBP	14.370.830	USD	18.003.123	08.08.2023	(190.185)	(0,02)
SEK	90.697.047	USD	8.523.850	17.08.2023	(146.204)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(36.959.015)	(2,30)

Optionen – 0,02 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
7.200.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(233.968)	7.232	0,00
7.590.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	106.498	380.531	0,02
7.590.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	6.929	302.408	0,02
				(120.541)	690.171	0,04

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 810.712)

690.171 **0,04**

Verkaufte Optionen						
USD						
(7.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	89.073	(927)	(0,00)
(7.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	148.611	(2.589)	(0,00)
(7.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(14.241)	(183.426)	(0,01)
(7.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	38.458	(66.390)	(0,00)
(7.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	49.529	(131.571)	(0,01)
(7.590.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	69.976	(44.403)	(0,00)
				381.406	(429.306)	(0,02)

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD (810.712))

(429.306) **(0,02)**

OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 0)

260.865 **0,02**

Swap-Kontrakte – 0,14 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
95.040.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	167.081	0,01
21.610.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	20.084	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS

187.165 **0,01**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	Credit-Default-Swaps					
54.513.550	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	2.034.385	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					2.034.385	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					2.221.550	0,14
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.760.158.790)					1.526.067.953	95,04
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					79.586.312	4,96
EIGENKAPITAL					1.605.654.265	100,00
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT						
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.760.158.790)					1.557.674.888	97,01
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					158.472	0,01
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(647.862)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.501.971	0,09
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(14.329)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					1.871.413	0,11
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(36.959.015)	(2,30)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 810.712)					690.171	0,04
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (810.712))					(429.306)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					2.221.550	0,14
Andere Aktiva und Passiva					79.586.312	4,96
Eigenkapital					1.605.654.265	100,00

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank NA, Deutsche Bank AG und JP Morgan Chase Bank NA.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,13 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 31. Mai 2023 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.

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

(e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

(g) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 11,10 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
10.600.001	United States Treasury Bill	USD	5,408 %	16.11.2023	10.342.195	7,35
5.450.000	United States Treasury Bill	USD	4,974 %	25.01.2024	5.278.315	3,75
					15.620.510	11,10
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 15.637.406)					15.620.510	11,10
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,01 %						
Irland						
10.199	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}				10.199	0,01
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 10.199)					10.199	0,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 15.647.605)					15.630.709	11,11
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 14,81 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
754.365	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	3,735 %	25.08.2029	786.718	0,56
790.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	7,638 %	25.03.2030	802.190	0,57
1.288.464	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	7,488 %	25.04.2030	1.304.943	0,93
883.206	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	7,438 %	25.09.2030	895.436	0,64
488.447	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,223 %	25.08.2033	480.103	0,34
60.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,023 %	25.12.2033	57.694	0,04
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,023 %	25.01.2034	388.084	0,28
227.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,373 %	25.10.2041	225.246	0,16
123.377	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	5,973 %	25.01.2042	121.525	0,09
460.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,473 %	25.03.2042	469.430	0,33
448.721	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	6,973 %	25.04.2042	451.797	0,32
240.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,973 %	25.07.2042	246.619	0,18
405.416	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	6,988 %	25.09.2049	405.267	0,29
250.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,838 %	25.10.2049	253.375	0,18
161.308	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,038 %	25.01.2050	162.120	0,12
744.526	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,238 %	25.03.2050	763.158	0,54
917.533	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	11,138 %	25.08.2050	1.021.192	0,73
840.871	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	10,388 %	25.09.2050	905.192	0,64
2.152.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	9,773 %	25.10.2050	2.318.553	1,65
32.612	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,573 %	25.11.2050	32.863	0,02
716.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,973 %	25.11.2050	736.743	0,52
831.481	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	6,773 %	25.01.2051	829.847	0,59
2.100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,623 %	25.01.2051	2.016.500	1,43
202.162	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	9,488 %	25.05.2029	213.606	0,15
433.428	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,388 %	25.07.2029	434.336	0,31
1.114.841	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,138 %	25.05.2030	1.115.887	0,79
1.450.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	9,138 %	25.05.2030	1.561.722	1,11
105.053	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,988 %	25.07.2030	105.222	0,07
100.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	7,388 %	25.07.2030	100.631	0,07
427.766	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	7,388 %	25.07.2030	432.593	0,31
610.689	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	7,488 %	25.01.2031	620.796	0,44
270.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^{(e)(f)}	USD	6,973 %	25.11.2041	260.308	0,18
210.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^{(e)(f)}	USD	8,273 %	25.11.2041	204.700	0,15
115.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^{(e)(f)}	USD	10,223 %	25.03.2042	118.535	0,08
					20.842.931	14,81
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 20.604.509)					20.842.931	14,81
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 72,65 %						
Belgien						
500.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse D ^{(e)(f)}	USD	9,976 %	20.04.2036	500.764	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Belgien – (Fortsetzung)						
2.000.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse E ^{(e)(f)}	USD	12,976 %	20.04.2036	1.972.014	1,40
1.000.000	OHA Credit Funding 15 Ltd. 2023-15A Klasse C ^{(e)(f)}	USD	8,219 %	20.04.2035	999.550	0,71
					3.472.328	2,47
Bermuda						
3.000.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse D ^{(e)(f)}	USD	12,943 %	15.04.2036	2.970.084	2,11
Irland						
2.000.000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC 2019-4X Klasse B1R ^(e)	EUR	4,827 %	15.07.2032	2.063.857	1,47
1.000.000	Ares European CLO VIII DAC 8A Klasse BR ^{(e)(f)}	EUR	4,777 %	17.04.2032	1.028.060	0,73
1.000.000	Avoca CLO XIII DAC 13X Klasse B1RR ^(e)	EUR	4,827 %	15.04.2034	1.017.884	0,72
4.000.000	Avoca CLO XXIV DAC 24X Klasse DR ^(e)	EUR	6,177 %	15.07.2034	3.849.735	2,74
3.000.000	Bastille Euro CLO 2020-3 DAC Klasse A ^(e)	EUR	4,327 %	15.01.2034	3.130.613	2,22
1.300.000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC 5X Klasse D ^(e)	EUR	7,027 %	15.01.2033	1.288.980	0,92
1.125.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5X DAC Klasse A2A ^(e)	EUR	7,011 %	25.10.2035	1.203.637	0,86
880.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5X DAC Klasse B ^(e)	EUR	8,011 %	25.10.2035	942.217	0,67
1.500.000	CIFC European Funding CLO I DAC 1X Klasse B1R ^(e)	EUR	4,877 %	15.07.2032	1.537.438	1,09
2.000.000	Clarinda Park CLO DAC 1X Klasse A2RR ^(e)	EUR	4,823 %	15.02.2034	2.030.812	1,44
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC 8X Klasse A1RR ^(e)	EUR	4,027 %	15.07.2034	2.055.561	1,46
3.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2022-1X Designated Activity Co. Klasse D ^(e)	EUR	9,207 %	15.10.2036	3.701.405	2,63
2.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC 5X Klasse A ^(e)	EUR	4,020 %	20.04.2034	2.582.242	1,84
2.250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 DAC 2022-3X Klasse C ^(e)	EUR	5,511 %	25.10.2034	2.258.308	1,60
1.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2022-3X DAC Klasse B ^(e)	EUR	6,825 %	12.04.2032	1.930.587	1,37
2.000.000	Penta CLO 11 DAC 2022-11A Klasse A ^{(e)(f)}	EUR	4,573 %	15.11.2034	2.100.951	1,49
2.000.000	Penta CLO 14 DAC 2023-14A Klasse D ^{(e)(f)}	EUR	9,717 %	15.04.2036	2.139.249	1,52
500.000	Penta CLO 6 DAC 2019-6A Klasse B1R ^{(e)(f)}	EUR	4,961 %	25.07.2034	505.178	0,36
3.000.000	RRE 1 Loan Management DAC 1X Klasse A1R ^(e)	EUR	3,997 %	15.04.2035	3.111.265	2,21
					38.477.979	27,34
Jersey						
2.500.000	AB BSL CLO 4 Ltd. 2023-4A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,957 %	20.04.2036	2.502.898	1,78
2.000.000	AB BSL CLO 4 Ltd. 2023-4A Klasse C ^{(e)(f)}	USD	8,307 %	20.04.2036	2.001.642	1,42
1.000.000	Apidos CLO XLV Ltd. 2023-45A Klasse C ^{(e)(f)}	USD	8,464 %	26.04.2036	999.535	0,71
3.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse D ^{(e)(f)}	USD	9,643 %	16.04.2036	2.982.702	2,12
1.830.000	CarVal CLO VII-C Ltd. 2023-1A Klasse D ^{(e)(f)}	USD	10,483 %	20.01.2035	1.848.607	1,31
2.000.000	CarVal CLO VII-C Ltd. 2023-1A Klasse E ^{(e)(f)}	USD	13,273 %	20.01.2035	1.982.540	1,41
1.400.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse C ^{(e)(f)}	USD	7,856 %	21.04.2036	1.395.958	0,99
2.000.000	Oaktree CLO 2023-1A Ltd. Klasse D ^{(e)(f)}	USD	10,111 %	15.04.2036	1.989.410	1,41
1.600.000	Oaktree CLO 2023-1A Ltd. Klasse E ^{(e)(f)}	USD	13,341 %	15.04.2036	1.566.088	1,11
1.000.000	OCP CLO 2023-26A Ltd. Klasse D ^{(e)(f)}	USD	10,079 %	17.04.2036	1.007.006	0,72
2.000.000	OCP CLO 2023-26A Ltd. Klasse E ^{(e)(f)}	USD	12,979 %	17.04.2036	1.969.386	1,40
2.000.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse C ^{(e)(f)}	USD	8,737 %	20.04.2036	2.013.538	1,43
1.000.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse E ^{(e)(f)}	USD	14,087 %	20.04.2036	981.188	0,70
4.000.000	Pikes Peak CLO 14 Ltd. 2023-14A Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	7,010 %	20.04.2036	4.003.928	2,85
					27.244.426	19,36
Niederlande						
1.086.999	Eurosail 2007-NL1X BV Klasse A ^(e)	EUR	3,577 %	17.04.2040	1.134.989	0,81
900.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A ^(e)	EUR	3,918 %	18.05.2031	963.799	0,68
500.000	Jubilee CLO BV 2019-22X Klasse D ^(e)	EUR	4,000 %	20.11.2031	498.478	0,35
					2.597.266	1,84
Vereinigtes Königreich						
1.000.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 PLC Klasse D ^(e)	GBP	7,335 %	21.10.2028	1.223.657	0,87
664.000	Jupiter Mortgage No 1 PLC Klasse D ^(e)	GBP	6,274 %	20.07.2060	810.546	0,58
103.605	Precise Mortgage Funding 2020-1B PLC Klasse A1 ^(e)	GBP	5,349 %	16.10.2056	128.046	0,09
730.414	Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 PLC 2019-V2X Klasse A ^(e)	GBP	6,252 %	20.02.2054	904.951	0,64
					3.067.200	2,18
Vereinigte Staaten von Amerika						
84.574	Alternative Loan Trust 2006-23CB Klasse 1A6	USD	6,000 %	25.08.2036	78.718	0,06
400.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY Klasse A ^{(e)(f)}	USD	5,958 %	15.09.2034	396.132	0,28
190.000	Bank 2018-BNK12 Klasse AS ^(e)	USD	4,346 %	15.05.2061	178.249	0,13
100.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Klasse D ^(f)	USD	2,750 %	15.01.2051	60.770	0,04
501.681	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-HYB3 Klasse 2A1A ^(e)	USD	3,937 %	20.05.2036	442.522	0,31
1.077.936	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19	USD	6,000 %	25.09.2037	616.678	0,44
1.355.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse A4	USD	3,465 %	15.09.2050	1.254.732	0,89
58.723	Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	7,538 %	25.04.2031	59.054	0,04
25.085	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R01 Klasse 2M2 ^{(e)(f)}	USD	7,588 %	25.07.2031	25.230	0,02
1.417	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	7,438 %	25.08.2031	1.423	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
8.030	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	7,288 %	25.09.2031	8.059	0,01	
29.859	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	7,188 %	25.01.2040	30.071	0,02	
526.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1B1 ^{(e)(f)}	USD	8,073 %	25.10.2041	517.328	0,37	
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 ^{(e)(f)}	USD	7,973 %	25.01.2042	98.744	0,07	
201.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Klasse 1B1 ^{(e)(f)}	USD	11,223 %	25.03.2042	215.327	0,15	
138.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2B1 ^{(e)(f)}	USD	9,473 %	25.04.2042	137.788	0,10	
123.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^{(e)(f)}	USD	7,973 %	25.04.2042	122.291	0,09	
40.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	8,573 %	25.07.2042	41.095	0,03	
682.725	Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 Klasse A2 ^(e)	USD	5,905 %	25.04.2035	681.368	0,48	
72	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2007-AR1 Klasse 3A2 ^(e)	USD	3,853 %	25.02.2037	0	0,00	
2.461.661	GSAMP Trust 2007-H1 Klasse A2C ^(e)	USD	5,738 %	25.01.2047	1.309.288	0,93	
696.828	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR11 Klasse A4 ^(e)	USD	3,460 %	25.08.2035	542.370	0,39	
1.750.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-1A Klasse D ^{(e)(f)}	USD	10,370 %	22.04.2035	1.761.407	1,25	
1.000.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-1A Klasse E ^{(e)(f)}	USD	13,230 %	22.04.2035	996.289	0,71	
2.320.852	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,208 %	17.01.2038	2.318.014	1,65	
1.669.320	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1 ^(e)	USD	5,458 %	25.12.2036	1.494.667	1,06	
150.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 Klasse D ^{(e)(f)}	USD	4,505 %	15.03.2050	107.725	0,08	
280.166	Luminet Mortgage Trust 2007-2 Klasse 1A2 ^(e)	USD	5,698 %	25.05.2037	254.866	0,18	
2.491.978	Mastr Asset Backed Securities Trust 2006-HE5 Klasse A2 ^(e)	USD	5,338 %	25.11.2036	1.463.371	1,04	
2.924.479	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 2007-NC3 Klasse A2B ^(e)	USD	5,278 %	25.05.2037	2.117.771	1,51	
100.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(f)	USD	3,060 %	15.10.2048	75.292	0,05	
906.402	NaviNet Student Loan Trust 2016-5A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	1,368 %	25.06.2065	897.528	0,64	
2.123.499	NaviNet Student Loan Trust 2017-1A Klasse A3 ^{(e)(f)}	USD	6,288 %	26.07.2066	2.102.513	1,49	
2.176.634	Nelnet Student Loan Trust 2014-1A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	5,708 %	25.09.2041	2.147.383	1,53	
464.692	RALI Serie 2006-Q07 Trust Klasse 3A2 ^(e)	USD	5,430 %	25.09.2046	400.091	0,28	
713.570	STACR Trust 2018-HRP1 Klasse B2 ^{(e)(f)}	USD	16,888 %	25.05.2043	801.268	0,57	
256.289	STACR Trust 2018-HRP2 Klasse M3 ^{(e)(f)}	USD	7,538 %	25.02.2047	259.531	0,18	
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D ^(f)	USD	3,250 %	15.01.2060	398.787	0,28	
					24.413.740	17,35	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 103.120.524)					102.243.023	72,65	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 123.725.033)					123.085.954	87,46	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 139.372.638)					138.716.663	98,57	
Terminkontrakte – 0,02 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
84	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		9.611.438	34.407	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					34.407	0,03	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
39	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Long		8.030.953	(8.285)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(8.285)	(0,01)	
Devisentermingeschäfte – 0,73 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	50.086.574	EUR	45.723.834		26.06.2023	1.195.913	0,85
USD	3.163.504	GBP	2.521.620		08.08.2023	37.904	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.233.817	0,88	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	7.241.651	USD	7.955.552	26.06.2023	(212.345)	(0,15)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(212.345)	(0,15)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,33 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.791.834	EUR	2.574.918	26.06.2023	38.578	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					38.578	0,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	19.494.601	USD	21.328.925	26.06.2023	(484.131)	(0,34)
SGD	1.547.079	USD	1.162.089	20.07.2023	(17.476)	(0,02)
GBP	251.630	USD	315.232	08.08.2023	(3.330)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(504.937)	(0,36)

Swap-Kontrakte – (0,34 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.800.000	Variabel (Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	(238.233)	(0,17)
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	(19.315)	(0,01)
200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	(41.202)	(0,03)
500.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	(105.597)	(0,08)
500.000	Variabel (Markit CMBX North America BBB- 15 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2064	(69.943)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(474.290)	(0,34)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(474.290)	(0,34)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 139.372.638)					138.823.608	98,65
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					1.911.768	1,35
EIGENKAPITAL					140.735.376	100,00

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 139.372.638)	138.716.663	98,57
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	34.407	0,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(8.285)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.233.817	0,88
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(212.345)	(0,15)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	38.578	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(504.937)	(0,36)
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(474.290)	(0,34)
Andere Aktiva und Passiva	1.911.768	1,35
Eigenkapital	140.735.376	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Securitised Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, Royal Bank of Canada und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,84 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (d) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.
- (e) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (f) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 95,96 %						
Österreich						
570.000	Austria Government Bond ^(c)	EUR	0,850 %	Perp.	256.137	0,11
Belgien						
240.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 87 ^(c)	EUR	0,900 %	22.06.2029	231.615	0,10
2.150.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 94 ^(c)	EUR	0,350 %	22.06.2032	1.836.530	0,76
					2.068.145	0,86
Kanada						
1.030.000	Canada Government Bond	CAD	2,750 %	01.12.2048	692.404	0,28
1.520.000	Province of Ontario Canada	CAD	2,600 %	02.06.2025	1.078.948	0,45
					1.771.352	0,73
Chile						
720.657.800	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1,500 %	01.03.2026	844.089	0,35
285.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,500 %	01.03.2026	338.185	0,14
1.320.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	4,700 %	01.09.2030	1.569.029	0,65
740.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	6,000 %	01.04.2033	964.849	0,40
320.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(c)	CLP	7,000 %	01.05.2034	453.143	0,19
85.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	103.052	0,04
					4.272.347	1,77
Kolumbien						
6.275.000.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	6,250 %	26.11.2025	1.298.946	0,54
8.785.400.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,500 %	26.08.2026	1.833.933	0,76
5.749.800.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	5,750 %	03.11.2027	1.087.855	0,45
3.323.100.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	7,750 %	18.09.2030	640.656	0,27
14.028.300.000	Kolumbianische TES – Serie B	COP	9,250 %	28.05.2042	2.685.861	1,11
					7.547.251	3,13
Tschechische Republik						
22.800.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	865.197	0,36
33.100.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	1.391.048	0,58
10.950.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	318.008	0,13
51.010.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 138	CZK	1,750 %	23.06.2032	1.839.301	0,76
40.160.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	1.421.746	0,59
47.530.000	Tschechische Staatsanleihe – Serie 95	CZK	5,077 %	26.06.2026	1.896.230	0,78
					7.731.530	3,20
Dänemark						
4.605.000	Denmark Government Bond	DKK	1,750 %	15.11.2025	644.452	0,27
Finnland						
670.000	Finland Government Bond ^(c)	EUR	1,500 %	15.09.2032	638.051	0,26
Frankreich						
800.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	916.105	0,38
1.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	1.002.374	0,42
400.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	EUR	3,526 %	17.01.2024	417.862	0,17
900.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	850.809	0,35
2.300.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	2.623.837	1,09
900.000	Dexia Credit Local SA	GBP	0,250 %	10.12.2026	941.267	0,39
430.000	France Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	540.233	0,22
330.000	France Government Bond OAT ^(c)	EUR	2,000 %	25.05.2048	276.470	0,11
500.000	France Government Bond OAT ^(c)	EUR	1,750 %	25.05.2066	358.112	0,15
					7.927.069	3,28
Ungarn						
66.810.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 24/C	HUF	2,500 %	24.10.2024	169.192	0,07
572.170.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	1.320.037	0,55
335.320.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	717.629	0,30
534.950.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	1.221.515	0,50
50.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 33/A	HUF	2,250 %	20.04.2033	92	0,00
					3.428.465	1,42
Indonesien						
52.692.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	3.787.567	1,57
8.235.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	552.937	0,23
102.280.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	6.816.392	2,82
33.913.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR92	IDR	7,125 %	15.06.2042	2.358.526	0,98

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien – (Fortsetzung)						
23.611.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	1.563.304	0,65
19.014.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR97	IDR	7,125 %	15.06.2043	1.332.502	0,55
					16.411.228	6,80
Irland						
1.350.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,350 %	18.10.2032	1.162.626	0,48
Israel						
5.100.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 142	ILS	5,500 %	31.01.2042	1.653.938	0,68
5.725.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 324	ILS	3,750 %	31.03.2024	1.531.272	0,63
2.450.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	617.222	0,26
2.525.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 330	ILS	3,790 %	31.03.2030	567.370	0,24
950.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 347	ILS	3,750 %	31.03.2047	240.072	0,10
8.095.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 825	ILS	1,750 %	31.08.2025	2.091.109	0,87
200.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 928	ILS	2,250 %	28.09.2028	50.480	0,02
					6.751.463	2,80
Italien						
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15.05.2025	30.925	0,01
1.610.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,394 %	01.04.2026	1.563.759	0,65
980.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,395 %	01.08.2026	941.075	0,39
550.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15.06.2029	559.414	0,23
1.970.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01.04.2031	1.688.726	0,70
860.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	1.053.773	0,44
230.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(c)	EUR	3,250 %	01.03.2038	215.629	0,09
					6.053.301	2,51
Japan						
140.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	143.595	0,06
647.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 140	JPY	0,100 %	20.06.2024	4.626.605	1,92
256.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,433 %	20.03.2062	1.628.892	0,67
352.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	2.556.932	1,06
575.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	4.074.282	1,69
491.650.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	3.441.988	1,43
1.261.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 438	JPY	(0,123 %)	01.07.2024	9.009.135	3,73
2.322.950.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 440	JPY	(0,114 %)	01.09.2024	16.597.827	6,87
747.600.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	(0,090 %)	01.01.2025	5.341.768	2,21
266.750.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	1.961.692	0,81
1.211.900.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1141	JPY	(1,040 %)	05.06.2023	8.647.189	3,58
2.162.050.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1146	JPY	(0,452 %)	26.06.2023	15.429.816	6,39
					73.459.721	30,42
Luxemburg						
780.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15.12.2025	802.013	0,33
Mexiko						
26.812.500	Mexikanische Bonos – Serie M	MXN	7,750 %	13.11.2042	1.333.987	0,55
49.950.800	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	3.089.761	1,28
41.808.600	Mexikanische Bonos – Serie M 30	MXN	8,500 %	18.11.2038	2.268.311	0,94
					6.692.059	2,77
Niederlande						
1.760.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	1.934.057	0,80
Norwegen						
1.325.000	Norwegische Staatsanleihe – Serie 477 ^(c)	NOK	1,750 %	13.03.2025	115.451	0,05
Peru						
11.460.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	2.994.483	1,24
1.675.000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12.08.2040	373.754	0,15
3.069.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	824.340	0,34
2.627.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12.08.2037	696.205	0,29
					4.888.782	2,02
Philippinen						
53.200.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	967.871	0,40
130.640.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	2.452.249	1,02
27.700.000	Philippinische Staatsanleihe – Serie 25-6	PHP	9,250 %	05.11.2034	633.099	0,26
171.000.000	Philippine Government International Bond	PHP	6,250 %	14.01.2036	3.002.215	1,24
					7.055.434	2,92

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Polen						
8.650.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1026	PLN	0,250 %	25.10.2026	1.695.448	0,70
6.275.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 1029	PLN	2,750 %	25.10.2029	1.237.763	0,51
6.195.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	1.327.294	0,55
3.515.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	719.473	0,30
4.520.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 432	PLN	1,750 %	25.04.2032	760.923	0,32
5.610.000	Polnische Staatsanleihe – Serie 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	1.161.324	0,48
					6.902.225	2,86
Portugal						
790.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^(c)	EUR	1,950 %	15.06.2029	808.685	0,33
Rumänien						
6.250.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	4,750 %	24.02.2025	1.307.510	0,54
4.100.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	5,000 %	12.02.2029	810.438	0,33
8.090.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	1.708.448	0,71
3.300.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 15YR	RON	5,800 %	26.07.2027	688.111	0,28
7.850.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,500 %	17.06.2024	1.656.702	0,69
2.025.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 5Y	RON	4,250 %	28.04.2036	332.475	0,14
					6.503.684	2,69
Singapur						
1.180.000	Singapore Government Bond	SGD	2,375 %	01.06.2025	855.809	0,35
Südkorea						
6.174.570.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2506	KRW	2,250 %	10.06.2025	4.586.465	1,90
600.000.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2706	KRW	2,125 %	10.06.2027	434.129	0,18
371.830.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2806	KRW	2,625 %	10.06.2028	272.435	0,11
4.218.910.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	2.926.139	1,21
13.714.780.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	9.118.559	3,78
12.034.600.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3006	KRW	1,375 %	10.06.2030	7.863.496	3,26
11.093.420.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 3206	KRW	3,375 %	10.06.2032	8.258.732	3,42
					33.459.955	13,86
Spanien						
1.100.000	Spain Government Bond ^(c)	EUR	0,100 %	30.04.2031	928.144	0,38
280.000	Spain Government Bond ^(c)	EUR	0,850 %	30.07.2037	207.297	0,09
450.000	Spain Government Bond ^(c)	EUR	2,900 %	31.10.2046	411.648	0,17
800.000	Spain Government Bond ^(c)	EUR	3,450 %	30.07.2066	758.333	0,31
					2.305.422	0,95
Überstaatliche Wertpapiere						
3.900.000	European Investment Bank	SEK	1,750 %	12.11.2026	341.822	0,14
610.000	European Stability Mechanism	EUR	3,054 %	23.09.2025	621.946	0,26
4.410.000.000	Indonesia Treasury Bond—Inter-American Development Bank	IDR	5,100 %	17.11.2026	286.603	0,12
52.100.000.000	Indonesia Treasury Bond—International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4,600 %	09.02.2026	3.355.011	1,39
					4.605.382	1,91
Thailand						
28.190.000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17.12.2028	836.638	0,35
20.435.000	Thailand Government Bond	THB	3,650 %	20.06.2031	640.429	0,27
10.930.000	Thailand Government Bond	THB	3,775 %	25.06.2032	347.059	0,14
113.200.000	Thailand Government Bond	THB	1,585 %	17.12.2035	2.872.694	1,19
71.710.000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17.06.2036	2.195.217	0,91
29.230.000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17.06.2038	881.677	0,36
77.280.000	Thailand Government Bond	THB	3,600 %	17.06.2067	2.245.614	0,93
123.996.671	Thailändische Staatsanleihe – Serie ILB	THB	1,250 %	12.03.2028	3.430.613	1,42
					13.449.941	5,57
Vereinigtes Königreich						
540.000	United Kingdom Gilt	GBP	3,500 %	22.07.2068	554.613	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
700.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	672.784	0,28
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 250.384.879)					231.729.434	95,96

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
7.169	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	7.169	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 7.169)		7.169	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 250.392.048)		231.736.603	95,96
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 250.392.048)		231.736.603	95,96

Terminkontrakte – 0,13 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD				
8	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	622.496	3.993	0,00
EUR				
(6)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	(1.540.923)	868	0,00
15	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	1.852.119	71.593	0,03
16	Euro OAT Futures 08.06.2023	2.224.507	854	0,00
22	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	2.479.774	8.104	0,01
		5.015.477	81.419	0,04
GBP				
71	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	20.914.731	7.489	0,00
26	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	3.104.924	45.221	0,02
		24.019.655	52.710	0,02
USD				
11	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	1.408.000	23.719	0,01
103	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	11.785.453	84.378	0,04
(107)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	(22.033.641)	21.594	0,01
101	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	11.016.102	58.242	0,02
5	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	681.250	5.000	0,00
26	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	3.127.719	21.367	0,01
		5.984.883	214.300	0,09
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			352.422	0,15

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR				
(20)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	(2.898.086)	(31.798)	(0,02)
8	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	1.176.233	(3.673)	(0,00)
25	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	3.148.260	(5.232)	(0,00)
		1.426.407	(40.703)	(0,02)
GBP				
(71)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	(20.802.670)	(4.410)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(45.113)	(0,02)

Devisentermingeschäfte – 1,22 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	74.966	USD	92.579	01.06.2023	221	0,00
USD	1.499.949	CAD	2.036.790	01.06.2023	4.563	0,00
EUR	42.882	SEK	487.347	02.06.2023	952	0,00
EUR	1.132.274	NOK	13.286.123	05.06.2023	18.188	0,01
USD	1.291.236	EUR	1.192.655	05.06.2023	17.564	0,01
USD	29.749.192	JPY	4.018.074.572	05.06.2023	1.069.747	0,44
USD	6.381.659	AUD	9.655.941	06.06.2023	124.676	0,05
USD	51.564.461	JPY	6.853.581.210	07.06.2023	2.631.830	1,09
USD	742.266	NZD	1.204.919	07.06.2023	19.705	0,01
USD	965.734	EUR	896.175	09.06.2023	8.470	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	187.977	NOK	2.063.893	09.06.2023	2.928	0,00
USD	277.535	TWD	8.366.469	12.06.2023	5.341	0,00
USD	8.359.581	ZAR	154.093.477	12.06.2023	538.280	0,22
IDR	95.454.484.674	USD	6.267.345	15.06.2023	98.934	0,05
USD	5.154.638	IDR	77.069.659.850	15.06.2023	14.525	0,02
USD	2.596.023	KRW	3.388.406.776	15.06.2023	36.736	0,02
USD	322.650	NOK	3.541.079	15.06.2023	5.062	0,00
USD	584.331	NZD	952.610	15.06.2023	13.093	0,01
USD	757.897	ZAR	14.801.945	15.06.2023	6.819	0,00
USD	334.852	AUD	508.333	16.06.2023	5.331	0,00
USD	483.644	CHF	440.550	16.06.2023	157	0,00
GBP	272.035	USD	336.072	20.06.2023	811	0,00
USD	647.201	DKK	4.454.951	20.06.2023	7.737	0,00
USD	678.409	JPY	90.700.191	20.06.2023	29.525	0,00
USD	1.193.939	NOK	12.645.405	20.06.2023	59.532	0,01
AUD	188.810	JPY	16.579.187	21.06.2023	3.789	0,00
AUD	1.184.726	NZD	1.273.683	21.06.2023	4.380	0,00
CAD	4.993.817	USD	3.663.172	21.06.2023	5.058	0,00
CHF	1.244.296	EUR	1.261.827	21.06.2023	17.558	0,00
EUR	100.920	AUD	161.188	21.06.2023	3.368	0,00
EUR	201.588	CNH	1.504.340	21.06.2023	4.124	0,00
EUR	198.949	JPY	28.530.202	21.06.2023	8.523	0,01
EUR	186.803	NOK	2.164.265	21.06.2023	5.517	0,00
EUR	836.474	SEK	9.397.164	21.06.2023	28.709	0,01
GBP	81.536	EUR	94.078	21.06.2023	411	0,00
GBP	1.610.197	USD	1.959.873	21.06.2023	34.211	0,02
HUF	41.310.119	EUR	105.569	21.06.2023	5.376	0,00
HUF	242.261.712	USD	651.039	21.06.2023	42.275	0,02
MXN	51.966.707	USD	2.807.838	21.06.2023	120.573	0,06
NZD	1.134.585	AUD	1.047.165	21.06.2023	1.402	0,00
PLN	19.035.765	USD	4.209.757	21.06.2023	266.235	0,12
USD	1.673.383	AUD	2.502.144	21.06.2023	51.082	0,02
USD	3.901.902	CAD	5.295.826	21.06.2023	11.830	0,00
USD	1.005.939	CHF	913.436	21.06.2023	2.886	0,00
USD	1.819.977	CNH	12.516.834	21.06.2023	61.341	0,02
USD	103.600.388	EUR	96.311.832	21.06.2023	648.940	0,26
USD	471.648	HKD	3.690.165	21.06.2023	369	0,00
USD	13.081.126	ILS	46.834.861	21.06.2023	488.610	0,21
USD	2.063.515	JPY	274.639.327	21.06.2023	98.396	0,05
USD	2.381.421	KRW	3.143.404.277	21.06.2023	6.585	0,00
USD	352.732	NOK	3.753.440	21.06.2023	15.998	0,01
USD	1.502.827	NZD	2.456.800	21.06.2023	29.624	0,01
USD	2.005.730	PLN	8.482.382	21.06.2023	11.217	0,02
USD	2.731.863	RON	12.715.530	21.06.2023	968	0,00
USD	786.029	SEK	8.197.516	21.06.2023	31.079	0,00
USD	535.735	SGD	713.162	21.06.2023	8.665	0,00
USD	2.779.714	THB	95.322.640	21.06.2023	35.373	0,02
USD	314.349	TRY	6.673.521	21.06.2023	14.365	0,01
USD	100.748	ZAR	1.899.094	21.06.2023	4.442	0,00
USD	6.322.989	KRW	8.211.549.571	22.06.2023	118.916	0,05
USD	213.370	NOK	2.218.735	23.06.2023	14.300	0,01
AUD	824.740	NZD	887.827	26.06.2023	2.465	0,00
EUR	152.035	CHF	147.300	26.06.2023	717	0,00
EUR	719.964	SEK	8.252.986	26.06.2023	9.559	0,00
USD	230.429	CHF	208.167	26.06.2023	1.703	0,00
USD	204.325	EUR	188.486	26.06.2023	2.785	0,00
USD	16.516.785	JPY	2.163.863.959	26.06.2023	1.021.588	0,42
USD	71.955	NZD	118.587	26.06.2023	846	0,00
USD	41.529	SEK	443.355	26.06.2023	687	0,00
USD	364.798	SGD	491.323	26.06.2023	1.614	0,00
USD	1.409.329	CLP	1.131.473.387	29.06.2023	18.099	0,01
USD	41.268	SEK	443.579	30.06.2023	396	0,00
USD	2.544.605	MYR	11.474.069	03.07.2023	54.303	0,02
USD	781.978	SGD	1.041.146	20.07.2023	11.681	0,01
USD	7.459.928	GBP	5.956.744	08.08.2023	76.423	0,03
USD	605.066	PHP	33.817.865	10.08.2023	5.954	0,00
MXN	36.719.192	USD	2.018.533	16.08.2023	28.050	0,02
USD	45.085	ZAR	872.894	16.08.2023	1.068	0,00
USD	274.093	SEK	2.917.083	17.08.2023	4.643	0,00
USD	1.492.215	CAD	2.022.628	29.08.2023	4.102	0,00
USD	288.229	JPY	38.737.933	22.11.2023	4.302	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
MXN	164.073.991	USD	7.807.470	20.12.2023	1.123.472	0,47
PLN	8.458.057	USD	1.784.459	20.12.2023	185.802	0,08
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					9.487.481	3,93

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	353.939	GBP	286.304	01.06.2023	(476)	(0,00)
SEK	487.347	EUR	43.546	02.06.2023	(1.660)	(0,00)
EUR	941.212	USD	1.021.084	05.06.2023	(15.938)	(0,01)
JPY	2.803.800.773	USD	20.928.394	05.06.2023	(915.960)	(0,38)
NOK	6.152.408	EUR	518.766	05.06.2023	(2.488)	(0,00)
AUD	1.243.136	USD	831.914	06.06.2023	(26.370)	(0,01)
JPY	5.297.814	USD	40.367	07.06.2023	(2.543)	(0,00)
NZD	592.741	USD	365.038	07.06.2023	(9.584)	(0,00)
ILS	40.223.027	USD	11.101.197	08.06.2023	(292.890)	(0,13)
EUR	900.804	USD	974.816	09.06.2023	(12.604)	(0,00)
NOK	1.103.555	USD	101.954	09.06.2023	(3.008)	(0,00)
USD	1.909.421	PEN	7.249.017	09.06.2023	(61.278)	(0,03)
TWD	8.367.690	USD	276.530	12.06.2023	(4.296)	(0,00)
ZAR	9.726.965	USD	505.368	12.06.2023	(11.658)	(0,01)
HKD	3.699.325	USD	473.020	15.06.2023	(635)	(0,00)
KRW	1.709.264.784	USD	1.292.550	15.06.2023	(1.530)	(0,00)
NOK	1.521.773	USD	138.899	15.06.2023	(2.416)	(0,00)
NZD	42.609	AUD	40.215	15.06.2023	(517)	(0,00)
NZD	1.040.585	USD	651.916	15.06.2023	(27.924)	(0,01)
ZAR	12.089.309	USD	626.196	15.06.2023	(12.762)	(0,01)
AUD	688.821	USD	456.802	16.06.2023	(10.281)	(0,01)
JPY	113.128.981	USD	855.726	20.06.2023	(46.384)	(0,01)
NOK	21.554.756	USD	2.033.558	20.06.2023	(99.902)	(0,04)
USD	420.422	GBP	339.512	20.06.2023	(24)	(0,00)
AUD	10.974.253	USD	7.403.464	21.06.2023	(288.149)	(0,11)
CHF	1.490.917	USD	1.648.460	21.06.2023	(11.267)	(0,00)
CNH	8.352.832	USD	1.215.952	21.06.2023	(42.366)	(0,01)
CZK	6.577.781	EUR	278.529	21.06.2023	(2.389)	(0,00)
CZK	9.058.602	USD	426.194	21.06.2023	(19.465)	(0,01)
EUR	179.000	CAD	261.221	21.06.2023	(541)	(0,00)
EUR	629.187	CHF	618.745	21.06.2023	(6.890)	(0,00)
EUR	232.540	CZK	5.554.819	21.06.2023	(840)	(0,00)
EUR	289.022	GBP	254.880	21.06.2023	(6.698)	(0,00)
EUR	190.763	PLN	883.334	21.06.2023	(3.790)	(0,00)
EUR	2.822.467	USD	3.044.665	21.06.2023	(27.619)	(0,00)
GBP	167.831	CAD	284.918	21.06.2023	(1.444)	(0,00)
ILS	911.846	USD	251.599	21.06.2023	(6.429)	(0,00)
JPY	42.259.269	EUR	294.003	21.06.2023	(11.895)	(0,01)
JPY	248.044.990	USD	1.886.765	21.06.2023	(111.935)	(0,04)
KRW	226.918.622	USD	175.027	21.06.2023	(3.591)	(0,00)
NOK	2.708.783	USD	260.218	21.06.2023	(17.204)	(0,01)
NZD	339.256	EUR	192.969	21.06.2023	(2.840)	(0,00)
NZD	1.244.279	USD	779.885	21.06.2023	(33.761)	(0,01)
SEK	10.208.232	EUR	904.609	21.06.2023	(26.846)	(0,00)
SEK	3.292.687	USD	320.749	21.06.2023	(17.510)	(0,00)
SGD	1.348.634	USD	1.005.236	21.06.2023	(8.514)	(0,00)
THB	167.965.221	USD	4.934.015	21.06.2023	(98.292)	(0,06)
TRY	6.673.521	USD	322.014	21.06.2023	(22.030)	(0,01)
USD	9.666.913	CZK	216.985.193	21.06.2023	(75.669)	(0,04)
USD	969.617	GBP	789.463	21.06.2023	(8.061)	(0,01)
USD	447.174	HUF	164.128.062	21.06.2023	(22.534)	(0,01)
USD	4.444.200	MXN	81.782.165	21.06.2023	(164.361)	(0,08)
ZAR	148.420.278	USD	7.933.659	21.06.2023	(407.013)	(0,17)
NZD	134.001	AUD	126.500	22.06.2023	(1.669)	(0,00)
NOK	2.466.878	USD	238.376	23.06.2023	(17.042)	(0,01)
CHF	494.189	EUR	509.753	26.06.2023	(2.062)	(0,00)
CZK	8.495.621	EUR	357.502	26.06.2023	(888)	(0,00)
EUR	436.516	CZK	10.411.899	26.06.2023	(648)	(0,00)
EUR	76.745.372	USD	84.182.907	26.06.2023	(2.122.159)	(0,88)
NZD	173.624	AUD	163.592	26.06.2023	(1.977)	(0,00)
NZD	1.847.495	USD	1.127.415	26.06.2023	(19.597)	(0,00)
SEK	1.756.830	EUR	153.969	26.06.2023	(2.792)	(0,00)
SEK	1.551.316	USD	145.352	26.06.2023	(2.445)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SGD	222.694	USD	164.931	26.06.2023	(316)	(0,00)
CLP	87.106.107	USD	109.789	29.06.2023	(2.686)	(0,00)
NOK	2.010.079	USD	183.045	30.06.2023	(2.634)	(0,00)
PLN	2.367.571	USD	566.087	30.06.2023	(9.669)	(0,01)
SEK	1.530.264	USD	142.284	30.06.2023	(1.283)	(0,00)
USD	3.472.615	PLN	15.024.517	30.06.2023	(58.393)	(0,03)
ZAR	1.735.117	USD	88.409	30.06.2023	(497)	(0,00)
MYR	96.161.044	USD	21.962.194	03.07.2023	(1.091.648)	(0,46)
NOK	1.931.129	USD	173.480	03.07.2023	(128)	(0,00)
USD	398.558	COP	1.810.210.580	12.07.2023	(9.252)	(0,01)
USD	2.541.007	COP	11.571.137.761	14.07.2023	(64.357)	(0,03)
CNH	3.761.021	USD	546.817	31.07.2023	(16.614)	(0,01)
PHP	62.975.000	USD	1.128.018	10.08.2023	(12.363)	(0,01)
MXN	7.651.372	USD	426.895	14.08.2023	(274)	(0,00)
USD	86.344	MXN	1.560.037	14.08.2023	(640)	(0,00)
ZAR	2.971.488	USD	152.779	16.08.2023	(2.939)	(0,00)
CZK	196.101.794	USD	8.859.927	24.08.2023	(77.320)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.535.363)	(2,71)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	17.684.915	EUR	16.264.099	26.06.2023	294.367	0,12
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					294.367	0,12

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	100.520.317	USD	110.194.443	26.06.2023	(2.712.101)	(1,12)
GBP	4.629.388	USD	5.797.614	08.08.2023	(59.394)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.771.495)	(1,15)

Optionen – (0,30 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
1.168.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	2.442	5.616	0,00
1.274.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	10.467	15.675	0,01
				12.909	21.291	0,01
EUR						
1.890.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(34.725)	8.282	0,00
379.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(2.177)	142	0,00
763.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(5.128)	134	0,00
19.250.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(9.261)	13.107	0,01
1.168.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	14.865	18.791	0,01
1.563.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	4.634	9.119	0,00
				(31.792)	49.575	0,02
GBP						
625.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(1.398)	2.164	0,00
NZD						
1.344.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	22.079	27.255	0,01
1.236.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	4.800	8.761	0,00
1.236.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	6.067	11.243	0,01
				32.946	47.259	0,02
USD						
257.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	4.203	5.729	0,00
421.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(922)	6.245	0,00
842.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(1.939)	12.333	0,01
425.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	4.265	6.424	0,01
414.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	2.099	5.129	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
278.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	2.487	5.053	0,00
386.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	1.512	4.451	0,00
384.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	364	2.701	0,00
387.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	1.913	4.160	0,00
386.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	635	3.179	0,00
842.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	10.633	17.412	0,01
854.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	9.704	19.474	0,01
579.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(885)	3.590	0,00
383.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(415)	3.786	0,00
840.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(2.864)	14.588	0,01
				30.790	114.254	0,05
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					234.543	0,10
(Kosten USD 191.088)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(253.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(410)	(1.662)	(0,00)
(249.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(667)	(1.842)	(0,00)
(253.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(1.499)	(2.720)	(0,00)
(230.066)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(260)	(1.317)	(0,00)
(253.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	1.131	(120)	(0,00)
(249.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	1.031	(144)	(0,00)
(253.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	1.040	(180)	(0,00)
(230.065)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	412	(745)	(0,00)
(1.274.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(6.519)	(15.675)	(0,01)
				(5.741)	(24.405)	(0,01)
EUR						
(2.080.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	3.950	(17.767)	(0,01)
(2.070.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	4.174	(16.772)	(0,01)
(2.030.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(16.714)	(37.126)	(0,02)
(1.900.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(7.734)	(28.656)	(0,01)
(760.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	38.163	(4.746)	(0,00)
(146.729)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	771	(180)	(0,00)
(157.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	417	(640)	(0,00)
(154.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(191)	(1.202)	(0,00)
(143.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(234)	(1.189)	(0,00)
(156.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(484)	(1.411)	(0,00)
(155.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(56)	(975)	(0,00)
(143.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(579)	(1.382)	(0,00)
(379.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	200	(142)	(0,00)
(763.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	705	(134)	(0,00)
(152.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(1.695)	(3.022)	(0,00)
(153.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(5.064)	(6.280)	(0,00)
(157.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(3.076)	(4.536)	(0,00)
(154.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(2.423)	(3.616)	(0,00)
(143.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(305)	(1.600)	(0,00)
(2.080.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	12.721	(8.996)	(0,00)
(2.070.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	5.616	(15.330)	(0,01)
(2.030.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	11.450	(8.962)	(0,00)
(1.900.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	6.034	(14.887)	(0,01)
(4.060.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	8.612	(13.781)	(0,01)
(146.729)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	33	(918)	(0,00)
(157.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	243	(815)	(0,00)
(154.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	426	(584)	(0,00)
(143.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	307	(648)	(0,00)
(156.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	817	(109)	(0,00)
(155.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	503	(415)	(0,00)
(143.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	499	(304)	(0,00)
(152.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	1.326	0	(0,00)
(153.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	1.216	(0)	(0,00)
(157.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	1.166	(36)	(0,00)
(154.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	1.071	(123)	(0,00)
(143.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	444	(851)	(0,00)
(1.168.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(10.761)	(18.791)	(0,01)
(781.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.644)	(4.559)	(0,00)
(781.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(2.094)	(4.559)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
				47.810	(226.044)	(0,09)
JPY						
(227.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(6.918)	(14.130)	(0,01)
NZD						
(1.344.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(13.444)	(27.255)	(0,01)
USD						
(2.560.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	29.531	(549)	(0,00)
(2.130.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	20.710	(3.891)	(0,00)
(2.130.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	11.280	(12.816)	(0,01)
(1.960.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(4.244)	(27.323)	(0,01)
(22.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	61.685	(82.615)	(0,04)
(7.400.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	19.053	(28.122)	(0,01)
(257.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(3.186)	(5.729)	(0,00)
(425.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(2.810)	(6.424)	(0,00)
(414.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(877)	(5.129)	(0,00)
(278.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	297	(5.053)	(0,00)
(171.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(2.485)	(3.332)	(0,00)
(168.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(672)	(1.576)	(0,00)
(153.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(148)	(1.028)	(0,00)
(842.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(5.889)	(17.412)	(0,01)
(427.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	360	(9.737)	(0,01)
(427.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(469)	(9.737)	(0,01)
(214.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(1.320)	(8.555)	(0,00)
(2.560.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(26.430)	(56.510)	(0,02)
(2.130.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(21.036)	(45.638)	(0,02)
(2.130.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(8.525)	(32.620)	(0,01)
(1.960.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	6.510	(16.569)	(0,01)
(22.200.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(71.107)	(215.407)	(0,09)
(7.400.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(23.348)	(70.523)	(0,03)
(171.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	840	(8)	(0,00)
(168.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	633	(271)	(0,00)
(153.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	171	(563)	(0,00)
(214.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	2.660	(3.861)	(0,00)
				(18.816)	(670.998)	(0,28)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(962.832)	(0,40)
(Kosten USD (965.723))						
OPTIONEN INSGESAMT					(728.289)	(0,30)
(Kosten USD (774.635))						

Swap-Kontrakte – 0,14 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
8.200.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	61.317	0,03
1.630.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	21.06.2028	10.647	0,00
11.450.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	4.327	0,00
6.140.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	73.765	0,03
4.420.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	30.427	0,01
12.760.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	253.106	0,10
3.878.250.000	Fest 7,000 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2025	17.214	0,01
523.450.000	Fest 5,348 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2028	4.790	0,00
166.250.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,500 %	CZK	21.06.2028	28.149	0,01
2.100.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	53.315	0,02
27.610.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	45.069	0,02
15.850.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	60.781	0,03
620.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	1.788	0,00
2.540.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	6.546	0,00
19.320.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	331.107	0,14
4.090.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	36.321	0,02
480.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2043	7.280	0,00
3.670.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	111.153	0,05
1.370.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	719	0,00
920.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	7.745	0,00
2.060.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2025	37.817	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
1.440.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	35.395	0,01
720.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2032	41.310	0,02
9.858.030.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	50.844	0,02
3.210.890.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	12.045	0,00
201.925.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	46.289	0,02
84.325.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,700 %	MXN	15.12.2027	90.660	0,04
5.175.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,500 %	MXN	08.06.2033	4.551	0,00
31.800.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	7.837	0,00
25.100.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	15.03.2028	211.890	0,09
4.660.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 4,000 %	MYR	15.06.2032	33.694	0,01
890.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	49	0,00
880.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	896	0,00
16.000.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,707 %	MYR	15.07.2032	8.393	0,00
9.910.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.12.2032	30.982	0,01
36.300.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	37.734	0,02
6.875.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	62.617	0,03
6.700.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	52.762	0,02
92.880.000	Fest 1,250 %	Variabel (TWD 3-Monats-TAIBOR)	TWD	20.09.2028	19.212	0,01
10.030.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	6.110	0,00
33.990.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	88.807	0,04
3.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	12.163	0,01
8.850.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	40.671	0,02
3.010.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	21.213	0,01
18.470.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	91.226	0,04
7.030.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	116.098	0,05
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					2.306.831	0,96
UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					2.306.831	0,96

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.980.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(34.962)	(0,01)
177.900.000	Fest 5,500 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2033	(4.952)	(0,00)
70.920.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(244.467)	(0,10)
16.666.840.000	Fest 11,000 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2025	(36.153)	(0,02)
4.426.725.000	Fest 9,500 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2033	(64.260)	(0,03)
4.280.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(19.331)	(0,01)
15.850.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(57.566)	(0,02)
280.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(2.265)	(0,00)
6.510.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(17.454)	(0,01)
6.023.527	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(95.242)	(0,04)
4.770.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(9.807)	(0,00)
7.550.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(88.762)	(0,04)
11.310.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(156.149)	(0,07)
22.480.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(219.176)	(0,09)
960.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2030	(32.898)	(0,01)
160.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(2.022)	(0,00)
570.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2038	(30.291)	(0,01)
720.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2043	(45.783)	(0,02)
120.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2053	(2.893)	(0,00)
420.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.12.2062	(72.994)	(0,03)
2.386.570.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(110.445)	(0,05)
2.396.650.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(212.472)	(0,09)
129.970.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 9,200 %	MXN	18.12.2024	(28.281)	(0,01)
35.350.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(6.959)	(0,00)
7.180.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(27.166)	(0,01)
8.420.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,271 %	MYR	21.12.2031	(54.237)	(0,02)
14.370.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,500 %	MYR	16.03.2032	(36.165)	(0,02)
2.370.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,750 %	MYR	21.06.2033	(3.411)	(0,00)
9.400.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(37.768)	(0,02)
460.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(4.393)	(0,00)
1.850.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 7,500 %	PLN	21.12.2024	(382)	(0,00)
72.980.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(5.770)	(0,00)
110.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,500 %	USD	19.04.2025	(497)	(0,00)
4.580.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(18.886)	(0,01)
5.130.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(75.814)	(0,03)
3.080.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(8.282)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
21.690.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(87.419)	(0,04)
13.710.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(14.087)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.969.861)	(0,82)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.969.861)	(0,82)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 249.617.413)					232.127.583	96,12
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					9.361.206	3,88
EIGENKAPITAL					241.488.789	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 250.392.048)	231.736.603	95,96
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	352.422	0,15
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(45.113)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	9.487.481	3,93
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6.535.363)	(2,71)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	294.367	0,12
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.771.495)	(1,15)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 191.088)	234.543	0,10
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (965.723))	(962.832)	(0,40)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2.306.831	0,96
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.969.861)	(0,82)
Andere Aktiva und Passiva	9.361.206	3,88
Eigenkapital	241.488.789	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 1,42 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 16,77 %						
Frankreich						
515.000	Altice France SA ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	370.100	0,32
512.000	Altice France SA ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2029	370.452	0,32
					740.552	0,64
Deutschland						
376.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(c)	USD	7,625 %	15.07.2028	330.188	0,29
Luxemburg						
675.000	Herens Holdco SARL ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2028	537.361	0,46
Niederlande						
700.000	VZ Secured Financing BV ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2032	560.252	0,48
300.000	Ziggo Bond Co. BV ^(c)	USD	5,125 %	28.02.2030	230.295	0,20
245.000	Ziggo BV ^(c)	USD	4,875 %	15.01.2030	205.234	0,18
					995.781	0,86
Puerto Rico						
280.000	Popular, Inc.	USD	7,250 %	13.03.2028	277.995	0,24
Vereinigtes Königreich						
565.000	TransDigm UK Holdings PLC	USD	6,875 %	15.05.2026	562.215	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika						
540.000	AECOM	USD	5,125 %	15.03.2027	523.465	0,45
62.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	56.623	0,05
50.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,750 %	01.03.2030	44.031	0,04
270.000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15.03.2028	277.047	0,24
1.380.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	1.274.623	1,10
264.000	Dana, Inc.	USD	5,625 %	15.06.2028	243.405	0,21
224.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	180.909	0,15
535.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	274.171	0,24
587.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	544.178	0,47
710.000	Ford Motor Co.	USD	6,100 %	19.08.2032	669.282	0,58
350.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	7,350 %	04.11.2027	355.208	0,30
364.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	335.444	0,29
1.055.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	885.820	0,76
865.384	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2026	662.538	0,57
445.140	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	252.056	0,22
197.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	200.379	0,17
448.000	Lamar Media Corp.	USD	3,625 %	15.01.2031	377.431	0,32
596.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	497.267	0,43
483.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	400.533	0,34
225.000	Navient Corp.	USD	9,375 %	25.07.2030	216.909	0,19
360.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	353.034	0,30
515.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	502.707	0,43
709.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	610.945	0,53
645.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	545.741	0,47
422.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,375 %	01.02.2032	339.035	0,29
582.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	543.565	0,47
398.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	367.083	0,32
174.000	Southwestern Energy Co.	USD	4,750 %	01.02.2032	150.801	0,13
550.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	453.723	0,39
498.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	4,500 %	30.04.2030	436.602	0,37
480.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	442.478	0,38
1.025.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15.09.2029	877.749	0,75
363.000	TK Elevator US Newco, Inc. ^(c)	USD	5,250 %	15.07.2027	334.969	0,29
755.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	712.712	0,61
458.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	405.600	0,35
281.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	251.155	0,22
373.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	312.809	0,27
149.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	128.368	0,11
					16.040.395	13,80
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 22.276.194)					19.484.487	16,77

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,37 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
11.305	Noble Corp. PLC				432.416	0,37
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 219.383)					432.416	0,37
Investmentfonds – 0,00 %						
Irland						
2.295	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				2.295	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2.295)					2.295	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 22.497.872)					19.919.198	17,14
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 75,80 %						
Bermuda						
895.000	Nabors Industries Ltd. ^(c)	USD	7,500 %	15.01.2028	775.267	0,67
182.000	NCL Corp. Ltd. ^(c)	USD	3,625 %	15.12.2024	174.913	0,15
55.000	NCL Corp. Ltd. ^(c)	USD	5,875 %	15.03.2026	49.975	0,04
314.000	NCL Finance Ltd. ^(c)	USD	6,125 %	15.03.2028	267.324	0,23
					1.267.479	1,09
Kanada						
865.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2028	797.426	0,69
898.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	770.933	0,66
531.000	Air Canada ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2026	493.740	0,42
621.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC ^(c)	USD	4,875 %	15.02.2030	472.817	0,41
155.000	Garda World Security Corp. ^(c)	USD	7,750 %	15.02.2028	154.949	0,13
372.000	GFL Environmental, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.08.2029	331.813	0,29
413.000	Open Text Corp. ^(c)	USD	3,875 %	15.02.2028	363.163	0,31
411.000	Open Text Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.12.2029	343.933	0,30
					3.728.774	3,21
Cayman-Inseln						
460.324	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(c)	USD	6,500 %	15.09.2024	410.241	0,36
389.897	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(c)	USD	5,750 %	20.01.2026	362.351	0,31
132.437	Transocean Poseidon Ltd. ^(c)	USD	6,875 %	01.02.2027	130.651	0,11
285.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(c)	USD	8,375 %	01.02.2028	288.525	0,25
476.000	Transocean, Inc. ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	488.376	0,42
					1.680.144	1,45
Frankreich						
675.000	Altice France SA ^(c)	USD	5,125 %	15.01.2029	482.861	0,41
465.000	SPCM SA ^(c)	USD	3,125 %	15.03.2027	425.512	0,37
					908.373	0,78
Irland						
313.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(c)	USD	5,000 %	15.04.2027	277.540	0,24
480.000	Jazz Securities DAC ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2029	430.603	0,37
					708.143	0,61
Liberia						
620.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(c)	USD	4,250 %	01.07.2026	569.805	0,49
415.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. ^(c)	USD	5,500 %	01.04.2028	381.053	0,33
					950.858	0,82
Luxemburg						
1.060.000	Altice Financing SA ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	832.333	0,72
810.000	Camelot Finance SA ^(c)	USD	4,500 %	01.11.2026	762.550	0,66
480.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(c)	USD	6,500 %	15.03.2030	443.319	0,38
235.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. ^(c)	USD	5,125 %	01.04.2029	129.546	0,11
					2.167.748	1,87

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama						
323.000	Carnival Corp. ^(c)	USD	7,625 %	01.03.2026	306.543	0,26
263.000	Carnival Corp. ^(c)	USD	9,875 %	01.08.2027	271.574	0,23
485.000	Carnival Corp. ^(c)	USD	6,000 %	01.05.2029	402.788	0,35
					980.905	0,84
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	166.382	0,14
640.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	529.888	0,46
202.946	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(c)	USD	5,750 %	20.04.2029	194.656	0,17
347.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	293.177	0,25
342.000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV ^(c)	USD	4,750 %	15.06.2027	325.491	0,28
1.103.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(c)	USD	7,750 %	15.04.2026	988.453	0,85
466.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(c)	USD	7,875 %	01.05.2027	421.679	0,36
608.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(c)	USD	6,375 %	01.02.2030	486.534	0,42
					3.406.260	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika						
981.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	826.375	0,71
260.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(c)	USD	6,000 %	01.08.2029	218.371	0,19
244.000	AdaptHealth LLC ^(c)	USD	6,125 %	01.08.2028	205.170	0,18
96.000	AdaptHealth LLC ^(c)	USD	4,625 %	01.08.2029	73.886	0,06
192.000	AdaptHealth LLC ^(c)	USD	5,125 %	01.03.2030	149.499	0,13
903.000	ADT Security Corp. ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2029	780.183	0,67
548.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(c)	USD	3,500 %	15.03.2029	478.388	0,41
365.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(c)	USD	6,750 %	15.04.2028	359.916	0,31
445.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(c)	USD	6,625 %	15.07.2026	418.981	0,36
721.000	Allison Transmission, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	30.01.2031	607.760	0,52
647.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.11.2029	553.903	0,48
1.138.000	API Group DE, Inc. ^(c)	USD	4,125 %	15.07.2029	988.023	0,85
67.000	API Group DE, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2029	60.510	0,05
387.000	APX Group, Inc. ^(c)	USD	6,750 %	15.02.2027	382.364	0,33
439.000	APX Group, Inc. ^(c)	USD	5,750 %	15.07.2029	376.416	0,32
70.000	Arches Buyer, Inc. ^(c)	USD	6,125 %	01.12.2028	60.784	0,05
371.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. ^(c)	USD	6,250 %	01.04.2028	344.459	0,30
546.000	Arko Corp. ^(c)	USD	5,125 %	15.11.2029	429.877	0,37
293.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	258.063	0,22
164.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2032	140.940	0,12
452.000	ASP Unifrax Holdings, Inc. ^(c)	USD	5,250 %	30.09.2028	355.254	0,31
425.000	AthenaHealth Group, Inc. ^(c)	USD	6,500 %	15.02.2030	349.018	0,30
76.000	Atkore, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2031	65.514	0,06
144.000	Audacy Capital Corp. ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2027	5.188	0,00
230.000	Avient Corp. ^(c)	USD	7,125 %	01.08.2030	233.213	0,20
475.000	Axalta Coating Systems LLC ^(c)	USD	3,375 %	15.02.2029	408.077	0,35
847.000	BCPE Empire Holdings, Inc. ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2027	773.739	0,67
626.000	Booz Allen Hamilton, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2028	561.190	0,48
542.000	Boyd Gaming Corp. ^(c)	USD	4,750 %	15.06.2031	483.247	0,42
406.000	Boyne USA, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2029	364.113	0,31
97.000	Builders FirstSource, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.02.2032	83.660	0,07
659.000	Cable One, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.11.2030	518.475	0,45
417.000	Cablevision Lightpath LLC ^(c)	USD	3,875 %	15.09.2027	346.502	0,30
595.000	Caesars Entertainment, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	15.10.2029	514.026	0,44
405.000	Caesars Entertainment, Inc. ^(c)	USD	7,000 %	15.02.2030	406.835	0,35
264.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. ^(c)	USD	5,750 %	01.07.2025	266.239	0,23
478.000	California Resources Corp. ^(c)	USD	7,125 %	01.02.2026	485.419	0,42
186.000	Callon Petroleum Co. ^(c)	USD	7,500 %	15.06.2030	174.116	0,15
798.000	Calpine Corp. ^(c)	USD	3,750 %	01.03.2031	653.155	0,56
603.000	Cargo Aircraft Management, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	01.02.2028	527.764	0,45
282.000	Castle US Holding Corp. ^(c)	USD	9,500 %	15.02.2028	154.449	0,13
647.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(c)	USD	3,500 %	01.04.2030	526.406	0,45
2.298.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(c)	USD	4,750 %	01.03.2030	1.946.866	1,68
937.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2034	692.855	0,60
644.000	Century Communities, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2029	552.198	0,48
772.000	Charles River Laboratories International, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.03.2031	671.185	0,58
235.000	Chart Industries, Inc. ^(c)	USD	7,500 %	01.01.2030	237.418	0,20
412.000	Chemours Co. ^(c)	USD	5,750 %	15.11.2028	364.529	0,31
648.000	Chemours Co. ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	528.833	0,45
549.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(c)	USD	5,250 %	15.05.2030	413.787	0,36
275.000	Cinemark USA, Inc. ^(c)	USD	5,875 %	15.03.2026	261.577	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
628.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.07.2028	555.598	0,48
545.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(c)	USD	4,875 %	01.07.2029	469.817	0,40
183.000	Clearwater Paper Corp. ^(c)	USD	4,750 %	15.08.2028	163.135	0,14
358.000	Clearway Energy Operating LLC ^(c)	USD	4,750 %	15.03.2028	334.494	0,29
355.000	Cleveland-Cliffs, Inc. ^(c)	USD	6,750 %	15.04.2030	336.934	0,29
226.000	CNX Resources Corp. ^(c)	USD	6,000 %	15.01.2029	210.051	0,18
162.000	Coherent Corp. ^(c)	USD	5,000 %	15.12.2029	143.722	0,12
921.000	Coinbase Global, Inc. ^(c)	USD	3,375 %	01.10.2028	581.215	0,50
381.000	CP Atlas Buyer, Inc. ^(c)	USD	7,000 %	01.12.2028	281.750	0,24
765.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(c)	USD	5,500 %	15.06.2031	685.119	0,59
245.000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	01.05.2029	230.572	0,20
618.000	CSC Holdings LLC ^(c)	USD	4,625 %	01.12.2030	267.260	0,23
800.000	CSC Holdings LLC ^(c)	USD	4,500 %	15.11.2031	557.848	0,48
471.000	Cumulus Media New Holdings, Inc. ^(c)	USD	6,750 %	01.07.2026	347.763	0,30
388.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(c)	USD	8,000 %	01.02.2028	356.401	0,31
506.000	DISH DBS Corp. ^(c)	USD	5,250 %	01.12.2026	401.845	0,35
440.000	DISH Network Corp. ^(c)	USD	11,750 %	15.11.2027	424.626	0,37
903.000	DT Midstream, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.06.2031	760.416	0,65
117.000	Energizer Holdings, Inc. ^(c)	USD	6,500 %	31.12.2027	112.882	0,10
452.000	Energizer Holdings, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	31.03.2029	388.263	0,33
260.000	Fair Isaac Corp. ^(c)	USD	4,000 %	15.06.2028	240.185	0,21
615.000	Foundation Building Materials, Inc. ^(c)	USD	6,000 %	01.03.2029	495.764	0,43
341.000	Freedom Mortgage Corp. ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2026	299.487	0,26
388.000	Freedom Mortgage Corp. ^(c)	USD	6,625 %	15.01.2027	323.348	0,28
436.000	Frontier Communications Holdings LLC ^(c)	USD	6,750 %	01.05.2029	324.231	0,28
557.000	GCI LLC ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2028	471.974	0,41
310.000	Glatfelter Corp. ^(c)	USD	4,750 %	15.11.2029	198.726	0,17
1.012.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	01.06.2029	840.648	0,72
423.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(c)	USD	7,500 %	15.04.2032	360.172	0,31
712.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. ^(c)	USD	3,500 %	01.03.2029	616.336	0,53
568.000	Gray Escrow II, Inc. ^(c)	USD	5,375 %	15.11.2031	365.764	0,31
417.000	Gray Television, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2030	270.308	0,23
308.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.08.2028	271.074	0,23
2.060.000	GrubHub Holdings, Inc. ^(c)	USD	5,500 %	01.07.2027	1.377.831	1,19
450.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2028	388.174	0,33
223.000	Hess Midstream Operations LP ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2030	194.108	0,17
122.000	Hess Midstream Operations LP ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2030	111.380	0,10
568.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(c)	USD	5,000 %	01.06.2029	508.366	0,44
573.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(c)	USD	4,875 %	01.07.2031	488.213	0,42
488.000	Howard Midstream Energy Partners LLC ^(c)	USD	6,750 %	15.01.2027	453.772	0,39
715.000	HUB International Ltd. ^(c)	USD	7,000 %	01.05.2026	706.170	0,61
732.000	Ingevity Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2028	604.698	0,52
406.000	IRB Holding Corp. ^(c)	USD	7,000 %	15.06.2025	407.811	0,35
512.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(c)	USD	4,500 %	15.11.2029	439.532	0,38
427.000	Ken Garff Automotive LLC ^(c)	USD	4,875 %	15.09.2028	376.640	0,32
517.000	Kinetik Holdings LP ^(c)	USD	5,875 %	15.06.2030	489.149	0,42
223.000	Kronos Acquisition Holdings, Inc. / KIK Custom Products, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	31.12.2026	204.373	0,18
739.000	LABL, Inc. ^(c)	USD	6,750 %	15.07.2026	713.785	0,61
76.000	LABL, Inc. ^(c)	USD	5,875 %	01.11.2028	68.853	0,06
619.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	520.659	0,45
547.000	Level 3 Financing, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.07.2028	318.020	0,27
109.000	Level 3 Financing, Inc. ^(c)	USD	3,625 %	15.01.2029	59.300	0,05
300.000	Level 3 Financing, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	15.07.2029	162.471	0,14
150.000	Level 3 Financing, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.11.2029	110.394	0,09
313.000	LGI Homes, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2029	257.577	0,22
350.000	Lithia Motors, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	01.06.2029	302.337	0,26
102.000	Lithia Motors, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2031	87.310	0,08
366.000	MajorDrive Holdings IV LLC ^(c)	USD	6,375 %	01.06.2029	281.853	0,24
486.000	Match Group Holdings II LLC ^(c)	USD	5,000 %	15.12.2027	459.362	0,40
371.000	Match Group Holdings II LLC ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	339.810	0,29
1.440.000	Match Group Holdings II LLC ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2030	1.222.186	1,05
454.000	Mattel, Inc. ^(c)	USD	5,875 %	15.12.2027	444.185	0,38
290.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. ^(c)	USD	7,875 %	15.08.2026	288.164	0,25
1.572.000	Medline Borrower LP ^(c)	USD	3,875 %	01.04.2029	1.355.740	1,17
76.000	Medline Borrower LP ^(c)	USD	5,250 %	01.10.2029	65.048	0,06
109.000	Metis Merger Sub LLC ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	91.765	0,08
639.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2028	561.502	0,48
200.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(c)	USD	5,625 %	15.01.2030	157.462	0,14
305.150	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. ^(c)	USD	6,500 %	20.06.2027	305.290	0,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
313.000	MPH Acquisition Holdings LLC ^(c)	USD	5,750 %	01.11.2028	224.427	0,19
378.000	Nabors Industries, Inc. ^(c)	USD	7,375 %	15.05.2027	356.068	0,31
942.000	Nexstar Broadcasting, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	15.07.2027	866.480	0,75
284.000	Nexstar Broadcasting, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	01.11.2028	240.258	0,21
603.000	NFP Corp. ^(c)	USD	4,875 %	15.08.2028	538.141	0,46
628.000	NFP Corp. ^(c)	USD	6,875 %	15.08.2028	523.256	0,45
150.000	Noble Finance II LLC ^(c)	USD	8,000 %	15.04.2030	152.408	0,13
140.000	Northern Oil and Gas, Inc. ^(c)	USD	8,750 %	15.06.2031	138.023	0,12
137.000	NRG Energy, Inc. ^(c)	USD	3,375 %	15.02.2029	113.121	0,10
359.000	NRG Energy, Inc. ^(c)	USD	3,625 %	15.02.2031	282.400	0,24
295.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(c)	USD	9,750 %	15.11.2028	294.457	0,25
539.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(c)	USD	6,250 %	01.10.2029	399.922	0,34
600.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(c)	USD	5,125 %	30.04.2031	514.050	0,44
131.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2029	107.193	0,09
820.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(c)	USD	4,625 %	15.03.2030	670.727	0,58
485.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.10.2028	425.195	0,37
278.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2027	247.884	0,21
502.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(c)	USD	5,750 %	15.09.2031	404.873	0,35
282.000	Performance Food Group, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.08.2029	250.021	0,22
828.000	Pike Corp. ^(c)	USD	5,500 %	01.09.2028	748.305	0,64
149.000	Post Holdings, Inc. ^(c)	USD	5,500 %	15.12.2029	138.571	0,12
408.000	Prestige Brands, Inc. ^(c)	USD	5,125 %	15.01.2028	391.092	0,34
306.000	Prestige Brands, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	01.04.2031	253.093	0,22
360.000	Qorvo, Inc. ^(c)	USD	3,375 %	01.04.2031	291.604	0,25
550.000	Rand Parent LLC ^(c)	USD	8,500 %	15.02.2030	472.934	0,41
127.000	Range Resources Corp. ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2030	115.700	0,10
200.000	Regal Rexnord Corp. ^(c)	USD	6,300 %	15.02.2030	200.292	0,17
1.101.000	Scripps Escrow II, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.01.2029	850.567	0,73
666.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2029	597.802	0,51
87.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	01.11.2026	81.453	0,07
625.000	Sinclair Television Group, Inc. ^(c)	USD	4,125 %	01.12.2030	410.756	0,35
172.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(c)	USD	3,125 %	01.09.2026	152.131	0,13
259.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2028	217.454	0,19
645.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2030	510.517	0,44
382.000	Sonic Automotive, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	316.510	0,27
210.000	Sonic Automotive, Inc. ^(c)	USD	4,875 %	15.11.2031	167.381	0,14
310.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp. ^(c)	USD	6,375 %	30.09.2026	281.120	0,24
305.000	Spirit AeroSystems, Inc. ^(c)	USD	9,375 %	30.11.2029	326.307	0,28
278.000	Standard Industries, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2027	261.712	0,23
236.000	Standard Industries, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.07.2030	200.569	0,17
377.000	Stericycle, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.01.2029	333.392	0,29
302.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(c)	USD	6,000 %	31.12.2030	262.432	0,23
625.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(c)	USD	6,000 %	01.09.2031	535.812	0,46
314.000	Terrier Media Buyer, Inc. ^(c)	USD	8,875 %	15.12.2027	204.524	0,18
521.000	Travel & Leisure Co. ^(c)	USD	4,500 %	01.12.2029	441.667	0,38
437.000	Triumph Group, Inc. ^(c)	USD	9,000 %	15.03.2028	443.179	0,38
382.000	Uber Technologies, Inc. ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	383.352	0,33
408.000	Uber Technologies, Inc. ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2029	373.924	0,32
578.000	United Airlines, Inc. ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2026	548.482	0,47
319.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(c)	USD	5,500 %	15.11.2025	298.951	0,26
184.000	Urban One, Inc. ^(c)	USD	7,375 %	01.02.2028	166.820	0,14
503.000	US Foods, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2029	460.159	0,40
218.000	US Foods, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2030	196.278	0,17
380.000	Venture Global LNG, Inc. ^(c)	USD	8,125 %	01.06.2028	383.203	0,33
395.000	Vertiv Group Corp. ^(c)	USD	4,125 %	15.11.2028	354.753	0,31
747.000	Viasat, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	15.09.2025	720.242	0,62
106.000	Virtusa Corp. ^(c)	USD	7,125 %	15.12.2028	84.913	0,07
706.000	Vistra Operations Co. LLC ^(c)	USD	4,375 %	01.05.2029	619.381	0,53
285.000	WMG Acquisition Corp. ^(c)	USD	3,000 %	15.02.2031	230.152	0,20
1.270.000	WR Grace Holdings LLC ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2027	1.180.046	1,02
508.000	WR Grace Holdings LLC ^(c)	USD	5,625 %	15.08.2029	419.252	0,36
180.000	XPO Escrow Sub LLC ^(c)	USD	7,500 %	15.11.2027	185.146	0,16
541.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.02.2029	469.501	0,40
					72.279.708	62,20
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 102.203.376)					88.078.392	75,80
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT						
GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 102.203.376)					88.078.392	75,80

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 2,88 %							
Cayman-Inseln							
230.000	Transocean, Inc. ^(c)	USD	8,750 %	15.02.2030	229.977	0,20	
Vereinigte Staaten von Amerika							
495.000	Arches Buyer, Inc. ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2028	421.636	0,36	
560.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(c)	USD	4,125 %	15.05.2029	485.923	0,42	
210.000	CNX Resources Corp. ^(c)	USD	7,375 %	15.01.2031	203.102	0,17	
1.200.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(c)	USD	5,875 %	15.08.2027	1.060.824	0,91	
178.000	Element Solutions, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2028	156.384	0,13	
270.000	Matador Resources Co. ^(c)	USD	6,875 %	15.04.2028	268.447	0,23	
339.000	Playtika Holding Corp. ^(c)	USD	4,250 %	15.03.2029	287.594	0,25	
255.000	Science Applications International Corp. ^(c)	USD	4,875 %	01.04.2028	237.999	0,21	
					3.121.909	2,68	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 3.740.958)					3.351.886	2,88	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 3.740.958)					3.351.886	2,88	
Termineinlagen – 1,73 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.010.095	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5,030 %	01.06.2023	2.010.095	1,73	
TERMINEINLAGEN INSGESAMT (Kosten USD 2.010.095)					2.010.095	1,73	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 130.452.301)					113.359.571	97,55	
Terminkontrakte – (0,08 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
1	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			128.000	1.117	0,00
(100)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(10.907.031)	1.904	0,00
4	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			545.000	6.154	0,01
					(10.234.031)	9.175	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					9.175	0,01	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(171)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(19.566.141)	(61.356)	(0,05)
53	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			10.913.860	(11.345)	(0,01)
(33)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(3.969.797)	(30.705)	(0,03)
					(12.622.078)	(103.406)	(0,09)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(103.406)	(0,09)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,33 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.867.314	EUR	1.702.731		26.06.2023	46.652	0,04
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					46.652	0,04	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.981.765	USD	16.388.884	26.06.2023	(369.483)	(0,32)
GBP	4.458.270	USD	5.585.118	08.08.2023	(59.002)	(0,05)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(428.485)	(0,37)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 130.452.301)					112.883.507	97,14
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					3.323.250	2,86
EIGENKAPITAL					116.206.757	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 130.452.301)					113.359.571	97,55
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					9.175	0,01
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(103.406)	(0,09)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					46.652	0,04
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(428.485)	(0,37)
Andere Aktiva und Passiva					3.323.250	2,86
Eigenkapital					116.206.757	100,00

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

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,03 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,202 %.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 90,66 %						
Australien						
175.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	156.424	1,05
Österreich						
100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	76.573	0,51
Belgien						
225.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	GBP	2,250 %	24.05.2029	194.873	1,30
100.000	KBC Group NV ^(c)	GBP	1,250 %	21.09.2027	85.490	0,57
					280.363	1,87
Bermuda						
100.000	Hiscox Ltd. ^(c)	GBP	6,125 %	24.11.2045	96.369	0,64
Kanada						
100.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	89.450	0,60
Kolumbien						
20.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	15.741	0,10
Dänemark						
150.000	Danske Bank A/S ^(c)	GBP	2,250 %	14.01.2028	127.658	0,85
100.000	Orsted AS	GBP	4,875 %	12.01.2032	94.872	0,64
					222.530	1,49
Frankreich						
250.000	BNP Paribas SA	GBP	3,375 %	23.01.2026	234.062	1,56
100.000	BNP Paribas SA	GBP	5,750 %	13.06.2032	97.333	0,65
100.000	BPCE SA	GBP	5,250 %	16.04.2029	91.300	0,61
100.000	Credit Agricole SA ^(c)	GBP	5,750 %	29.11.2027	98.294	0,66
100.000	Credit Agricole SA	GBP	4,875 %	23.10.2029	95.689	0,64
50.000	Electricite de France SA	GBP	6,250 %	30.05.2028	50.212	0,34
200.000	Electricite de France SA	USD	4,500 %	21.09.2028	155.189	1,04
100.000	Electricite de France SA	GBP	5,875 %	18.07.2031	96.123	0,64
100.000	Electricite de France SA	GBP	5,500 %	17.10.2041	84.659	0,57
100.000	Electricite de France SA ^(c)	GBP	5,875 %	Perp.	82.494	0,55
100.000	Engie SA	GBP	5,625 %	03.04.2053	94.118	0,63
100.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	84.529	0,56
					1.264.002	8,45
Deutschland						
100.000	Commerzbank AG	GBP	1,750 %	22.01.2025	91.783	0,61
100.000	Deutsche Bank AG ^(c)	GBP	1,875 %	22.12.2028	79.876	0,54
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	GBP	6,125 %	12.12.2030	188.430	1,26
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	116.696	0,78
					476.785	3,19
Irland						
200.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	162.018	1,08
100.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	GBP	7,594 %	06.12.2032	97.408	0,65
84.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co.	GBP	6,250 %	05.05.2038	81.954	0,55
50.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co.	GBP	8,000 %	14.01.2039	56.877	0,38
					398.257	2,66
Italien						
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	6,625 %	31.05.2033	98.702	0,66
78.000	Italy Government International Bond	GBP	6,000 %	04.08.2028	77.825	0,52
					176.527	1,18
Jersey						
189.970	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	123.972	0,83
50.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,450 %	10.12.2031	51.924	0,35
117.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	5,875 %	13.05.2041	114.488	0,76
100.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	4,625 %	04.04.2029	93.058	0,62
					383.442	2,56
Luxemburg						
100.000	Aroundtown SA	GBP	3,000 %	16.10.2029	61.723	0,41
250.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	187.485	1,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
200.000	Logicor Financing SARL	GBP	2,750 %	15.01.2030	149.826	1,00
100.000	Prologis International Funding II SA	GBP	3,000 %	22.02.2042	67.276	0,45
					466.310	3,12
Mexiko						
300.000	America Movil SAB de CV	USD	4,375 %	22.04.2049	208.605	1,39
200.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	134.491	0,90
					343.096	2,29
Niederlande						
105.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	5,250 %	14.09.2027	99.978	0,67
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	4,625 %	23.05.2029	90.143	0,60
50.000	Deutsche Telekom International Finance BV	GBP	2,250 %	13.04.2029	42.396	0,28
100.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,250 %	03.06.2030	102.584	0,69
125.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	129.485	0,87
125.000	Enel Finance International NV	GBP	2,875 %	11.04.2029	106.913	0,71
114.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	7,915 %	13.04.2028	71.716	0,48
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	79.205	0,53
100.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	92.632	0,62
100.000	ING Groep NV ^(c)	GBP	6,250 %	20.05.2033	95.320	0,64
					910.372	6,09
Rumänien						
70.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	43.466	0,29
20.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	10.311	0,07
					53.777	0,36
Singapur						
50.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	40.438	0,27
Spanien						
100.000	Banco Santander SA	GBP	1,750 %	17.02.2027	84.724	0,57
100.000	Banco Santander SA	GBP	5,125 %	25.01.2030	95.446	0,64
300.000	CaixaBank SA ^(c)	GBP	1,500 %	03.12.2026	263.046	1,76
150.000	Telefonica Emisiones SA	GBP	5,445 %	08.10.2029	147.313	0,98
					590.529	3,95
Überstaatliche Wertpapiere						
100.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	81.169	0,54
210.000	European Investment Bank	GBP	5,000 %	15.04.2039	217.549	1,46
					298.718	2,00
Schweiz						
100.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,125 %	12.09.2025	92.978	0,62
250.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,250 %	09.06.2028	208.407	1,40
					301.385	2,02
Vereinigtes Königreich						
150.000	Annington Funding PLC	GBP	2,646 %	12.07.2025	138.462	0,93
300.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	246.411	1,65
130.000	Aviva PLC ^(c)	GBP	6,125 %	14.11.2036	127.899	0,86
200.000	Barclays PLC	GBP	3,250 %	12.02.2027	179.710	1,20
200.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	182.122	1,22
100.000	BP Capital Markets PLC	GBP	5,773 %	25.05.2038	99.063	0,66
50.000	Centrica PLC	GBP	7,000 %	19.09.2033	54.006	0,36
100.000	Coventry Building Society	GBP	2,000 %	20.12.2030	75.102	0,50
125.000	Diageo Finance PLC	GBP	2,750 %	08.06.2038	92.374	0,62
200.000	Direct Line Insurance Group PLC ^(c)	GBP	4,750 %	Perp.	139.832	0,93
100.000	ENW Finance PLC	GBP	4,893 %	24.11.2032	94.145	0,63
89.744	Eversholt Funding PLC	GBP	2,742 %	30.06.2040	70.850	0,47
100.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	91.910	0,61
69.000	HSBC Holdings PLC	GBP	5,750 %	20.12.2027	66.893	0,45
50.000	HSBC Holdings PLC	GBP	7,000 %	07.04.2038	48.796	0,33
61.000	HSBC Holdings PLC	GBP	6,000 %	29.03.2040	53.449	0,36
200.000	Just Group PLC ^(c)	GBP	5,000 %	Perp.	129.964	0,87
200.000	Legal & General Group PLC ^(c)	GBP	5,625 %	Perp.	158.216	1,06
350.000	Lloyds Banking Group PLC ^(c)	GBP	1,875 %	15.01.2026	326.147	2,18
100.000	Northumbrian Water Finance PLC	GBP	4,500 %	14.02.2031	92.151	0,62
100.000	Notting Hill Genesis	GBP	3,250 %	12.10.2048	66.231	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
200.000	Pension Insurance Corp. PLC ^(c)	GBP	7,375 %	Perp.	173.230	1,16
100.000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5,625 %	28.04.2031	88.529	0,59
100.000	RI Finance Bonds No 3 PLC	GBP	6,125 %	13.11.2028	95.562	0,64
100.000	Sage Group PLC	GBP	2,875 %	08.02.2034	76.541	0,51
300.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	GBP	2,920 %	08.05.2026	277.794	1,86
100.000	Severn Trent Utilities Finance PLC	GBP	4,625 %	30.11.2034	91.569	0,61
214.810	Telereal Secured Finance PLC	GBP	4,010 %	10.12.2031	194.227	1,30
86.500	Telereal Securitisation PLC – Serie A8	GBP	4,974 %	10.09.2027	84.402	0,56
84.770	Telereal Securitisation PLC – Serie B5	GBP	5,425 %	10.12.2031	80.570	0,54
154.380	Telereal Securitisation PLC – Serie B6 ^(c)	GBP	5,072 %	10.09.2031	127.686	0,85
136.616	Tesco Property Finance 3 PLC	GBP	5,744 %	13.04.2040	129.040	0,86
150.000	Transport for London	GBP	2,125 %	24.04.2025	140.081	0,94
100.000	UNITE Group PLC	GBP	3,500 %	15.10.2028	86.460	0,58
100.000	United Utilities Water Finance PLC	GBP	5,125 %	06.10.2038	94.878	0,63
100.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	3,375 %	24.04.2026	91.840	0,61
100.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	4,000 %	25.09.2026	92.090	0,62
100.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	GBP	4,000 %	31.01.2029	78.585	0,53
150.000	Vodafone Group PLC	GBP	3,375 %	08.08.2049	95.006	0,64
150.000	Yorkshire Building Society ^(c)	GBP	6,375 %	15.11.2028	146.634	0,98
100.000	Yorkshire Water Finance PLC	GBP	5,250 %	28.04.2030	97.325	0,65
					4.875.782	32,61
Vereinigte Staaten von Amerika						
100.000	Amgen, Inc.	GBP	4,000 %	13.09.2029	92.534	0,62
200.000	AT&T, Inc.	GBP	5,500 %	15.03.2027	197.424	1,32
152.000	AT&T, Inc.	GBP	4,375 %	14.09.2029	141.073	0,94
100.000	AT&T, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2043	77.391	0,52
25.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	20.147	0,14
150.000	Bank of America Corp. ^(c)	GBP	3,584 %	27.04.2031	129.634	0,87
25.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	20.040	0,13
150.000	Becton Dickinson & Co.	GBP	3,020 %	24.05.2025	142.978	0,96
194.000	Citigroup, Inc.	GBP	5,150 %	21.05.2026	191.379	1,28
5.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	3.450	0,02
100.000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	95.721	0,64
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	5,150 %	15.08.2026	96.823	0,65
125.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	GBP	0,991 %	28.04.2026	114.070	0,76
5.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,750 %	01.04.2030	3.782	0,03
100.000	McDonald's Corp.	GBP	3,750 %	31.05.2038	80.583	0,54
100.000	Metropolitan Life Global Funding Klasse I	GBP	5,000 %	10.01.2030	96.375	0,65
225.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	181.481	1,21
25.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	20.075	0,13
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	96.004	0,64
100.000	Time Warner Cable LLC	GBP	5,250 %	15.07.2042	79.513	0,53
174.000	Verizon Communications, Inc.	GBP	4,750 %	17.02.2034	160.437	1,07
					2.040.914	13,65
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten GBP 15.845.319)					13.557.784	90,66
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 5,36 %						
Irland						
53	Goldman Sachs PLC - Sterling Liquid Reserves Fund ^{(d)(e)}				549.544	3,67
72	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				7.203	0,05
2.462	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF				237.055	1,59
99	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D				8.151	0,05
					801.953	5,36
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten GBP 803.677)					801.953	5,36
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten GBP 16.648.996)						
					14.359.737	96,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 1,16 %						
Vereinigtes Königreich						
77.058	Canary Wharf Finance II PLC Klasse A1	GBP	6,455 %	22.10.2033	76.749	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika						
174.398	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-4 Klasse 1A1	USD	6,000 %	25.05.2037	70.501	0,47
65.589	RALI Serie 2006-QS12 Trust Klasse 1A1	USD	6,500 %	25.09.2036	26.039	0,18
					96.540	0,65
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten GBP 478.858)					173.289	1,16
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten GBP 478.858)					173.289	1,16
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten GBP 17.127.854)					14.533.026	97,18

Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals	
EUR						
(2)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(203.458)	466	0,01	
GBP						
(4)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short	(946.750)	12	0,00	
4	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long	951.850	175	0,00	
17	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long	1.639.990	23.890	0,16	
			1.645.090	24.077	0,16	
USD						
7	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	647.026	3.004	0,02	
(1)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(166.348)	152	0,00	
			480.678	3.156	0,02	
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					27.699	0,19

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals	
EUR						
(1)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(117.057)	(1.527)	(0,01)	
USD						
(2)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(220.131)	(2.890)	(0,02)	
(2)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(194.356)	(1.363)	(0,01)	
			(414.487)	(4.253)	(0,03)	
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(5.780)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Währung	Betrag	Währung	Betrag	Währung	Betrag			
GBP	764.641	EUR	865.223			26.06.2023	17.679	0,12
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN							17.679	0,12
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag			Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
EUR	98.918	GBP	87.348			26.06.2023	(1.950)	(0,02)
GBP	1.037.896	USD	1.302.017			08.08.2023	(12.524)	(0,08)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN							(14.474)	(0,10)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (0,01 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) GBP	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
JPY						
(13.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(307)	(654)	(0,01)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(654)	(0,01)
(Kosten GBP (347))						
OPTIONEN INSGESAMT					(654)	(0,01)
(Kosten GBP (347))						

Währungskontrakte – (0,29 %)

Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
290.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	1.746	0,01
340.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	59	0,00
830.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	857	0,01
150.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	119	0,00
30.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	139	0,00
84.300	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	1.761	0,01
290.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	262	0,00
100.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	572	0,01
400.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	6.365	0,04
160.000	Fest 1,750 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	21.09.2024	3.280	0,02
870.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	1.154	0,01
370.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2028	2.600	0,02
160.000	Fest 0,900 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.05.2029	12.416	0,08
10.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2033	150	0,00
40.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	264	0,00
370.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2030	9.937	0,07
730.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2033	9.259	0,06
20.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2035	724	0,01
124.880.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	354	0,00
2.680.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	550	0,01
475.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,500 %	MXN	08.06.2033	338	0,00
1.170.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	968	0,01
80.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	520	0,00
40.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	66	0,00
75.000	Fest 9,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	21.06.2033	197	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					54.657	0,37

Credit-Default-Swaps						
925.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	2.440	0,01
2.100.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2027	5.586	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					8.026	0,05

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
994.697	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(2.398)	(0,02)
170.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(581)	(0,00)
170.000	Fest 11,230 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	(944)	(0,01)
920.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(2.562)	(0,02)
490.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(2.284)	(0,02)
160.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(1.328)	(0,01)
30.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2043	(47)	(0,00)
840.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,250 %	GBP	21.06.2024	(6.527)	(0,04)
750.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(5.914)	(0,04)
150.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	21.06.2025	(2.045)	(0,01)
1.130.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,750 %	GBP	21.06.2026	(17.639)	(0,12)
80.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,500 %	GBP	21.06.2028	(1.933)	(0,01)
33.498	Fest 3,800 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	31.07.2035	(336)	(0,00)
30.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2038	(1.216)	(0,01)
310.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2043	(14.956)	(0,10)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
180.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2053	(11.130)	(0,07)
150.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.12.2062	(9.267)	(0,06)
100.000	Fest 2,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.12.2072	(7.719)	(0,05)
113.930.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(5.221)	(0,04)
76.780.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(5.714)	(0,04)
425.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(67)	(0,00)
320.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(1.035)	(0,01)
20.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	21.06.2033	(144)	(0,00)
2.330.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(90)	(0,00)
60.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(720)	(0,00)
140.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(1.667)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(103.484)	(0,69)
Credit-Default-Swaps						
150.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2024	(488)	(0,00)
75.000	Fest 1,000%	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Series 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(71)	(0,00)
2.100.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2026	(2.214)	(0,02)
125.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	(111)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(2.884)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(106.368)	(0,71)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten GBP 17.127.507)					14.513.811	97,05
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					440.043	2,95
EIGENKAPITAL					14.953.854	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten GBP 17.127.854)					14.533.026	97,18
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					27.699	0,19
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(5.780)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					17.679	0,12
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(14.474)	(0,10)
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten GBP (347))					(654)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					62.683	0,42
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(106.368)	(0,71)
Andere Aktiva und Passiva					440.043	2,95
Eigenkapital					14.953.854	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Merrill Lynch International und Royal Bank of Canada.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war JP Morgan Chase Bank NA.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,32 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 4,499 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 66,32 %						
Australien						
875.000	Westpac Banking Corp.	USD	1,019 %	18.11.2024	826.394	0,24
Kanada						
913.000	Bank of Montreal	USD	0,450 %	08.12.2023	889.235	0,26
1.750.000	Bank of Montreal	USD	5,300 %	05.06.2026	1.754.638	0,50
2.190.000	Bank of Montreal – Series H	USD	4,250 %	14.09.2024	2.156.077	0,62
725.000	Bank of Nova Scotia	USD	0,400 %	15.09.2023	714.422	0,21
2.575.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada – Serie US-3	USD	0,750 %	17.03.2024	2.480.085	0,71
700.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	0,950 %	23.06.2023	698.341	0,20
855.000	Canadian Imperial Bank of Commerce ^(c)	USD	5,949 %	07.04.2025	856.077	0,25
1.575.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	1,350 %	02.12.2024	1.484.800	0,43
1.400.000	National Bank of Canada	USD	0,750 %	06.08.2024	1.322.440	0,38
1.568.000	Royal Bank of Canada	USD	3,700 %	05.10.2023	1.558.090	0,45
875.000	Royal Bank of Canada	USD	0,425 %	19.01.2024	847.901	0,24
888.000	Toronto-Dominion Bank	USD	2,350 %	08.03.2024	866.928	0,25
2.100.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,285 %	13.09.2024	2.070.642	0,59
2.475.000	Toronto-Dominion Bank	USD	3,766 %	06.06.2025	2.407.383	0,69
900.000	TransCanada PipeLines Ltd.	USD	5,655 %	12.10.2024	846.117	0,24
					20.953.176	6,02
Cayman-Inseln						
910.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	1,602 %	17.06.2026	831.482	0,24
Deutschland						
1.375.000	Deutsche Bank AG	USD	0,898 %	28.05.2024	1.304.077	0,38
830.000	Deutsche Bank AG	USD	4,162 %	13.05.2025	802.984	0,23
1.000.000	Deutsche Bank AG – Serie E	USD	0,962 %	08.11.2023	976.720	0,28
					3.083.781	0,89
Indonesien						
320.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,300 %	23.06.2025	305.262	0,09
Irland						
1.775.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	1,650 %	29.10.2024	1.668.802	0,48
1.125.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.134.675	0,32
					2.803.477	0,80
Japan						
396.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,761 %	26.07.2023	395.212	0,11
2.750.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	USD	0,953 %	19.07.2025	2.598.365	0,75
2.090.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	USD	5,063 %	12.09.2025	2.072.904	0,59
1.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	USD	0,962 %	11.10.2025	1.027.686	0,29
555.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	5,099 %	03.07.2025	547.030	0,16
256.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	0,508 %	12.01.2024	247.967	0,07
425.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,348 %	15.01.2025	403.809	0,12
300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	0,948 %	12.01.2026	268.581	0,08
1.550.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(d)	USD	0,800 %	12.09.2023	1.529.385	0,44
					9.090.939	2,61
Luxemburg						
2.025.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,200 %	15.11.2024	1.941.469	0,56
Niederlande						
500.000	Coöperatieve Rabobank UA	USD	0,375 %	12.01.2024	484.875	0,14
650.000	ING Groep NV	USD	4,100 %	02.10.2023	645.814	0,19
1.300.000	ING Groep NV ^(c)	USD	3,869 %	28.03.2026	1.255.202	0,36
1.120.000	Prosus NV	USD	3,257 %	19.01.2027	1.018.158	0,29
					3.404.049	0,98
Neuseeland						
2.425.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd. ^{(c)(d)}	USD	5,691 %	18.02.2025	2.416.367	0,69
Katar						
1.020.000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14.03.2024	1.005.162	0,29
Singapur						
3.825.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19.05.2025	3.819.760	1,10
Spanien						
2.800.000	Banco Santander SA	USD	3,892 %	24.05.2024	2.747.500	0,79
2.200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	2.131.096	0,61

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien – (Fortsetzung)						
1.600.000	Banco Santander SA ^(c)	USD	0,701 %	30.06.2024	1.592.576	0,46
1.400.000	Banco Santander SA	USD	5,147 %	18.08.2025	1.382.682	0,40
					7.853.854	2,26
Überstaatliche Wertpapiere						
2.850.000	Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	USD	3,625 %	15.01.2024	2.817.310	0,81
Schweiz						
1.325.000	Credit Suisse AG	USD	0,520 %	09.08.2023	1.306.370	0,37
1.885.000	Credit Suisse AG	USD	3,700 %	21.02.2025	1.793.823	0,51
2.400.000	Credit Suisse Group AG	USD	3,800 %	09.06.2023	2.398.896	0,69
1.325.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	1.250.667	0,36
1.893.000	UBS AG ^(d)	USD	0,450 %	09.02.2024	1.821.558	0,52
2.993.000	UBS AG ^{(c)(d)}	USD	5,451 %	09.02.2024	2.986.625	0,86
775.000	UBS AG ^(d)	USD	0,700 %	09.08.2024	728.911	0,21
2.150.000	UBS AG ^(d)	USD	1,250 %	01.06.2026	1.901.460	0,55
					14.188.310	4,07
Vereinigte Arabische Emirate						
1.070.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,125 %	30.09.2024	1.028.457	0,29
Vereinigtes Königreich						
600.000	GlaxoSmithKline Capital PLC	USD	0,534 %	01.10.2023	590.376	0,17
1.050.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	1,162 %	22.11.2024	1.024.181	0,29
1.125.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	0,976 %	24.05.2025	1.069.346	0,31
863.000	Lloyds Banking Group PLC	USD	4,050 %	16.08.2023	859.703	0,25
1.260.000	Lloyds Banking Group PLC ^(c)	USD	4,716 %	11.08.2026	1.232.444	0,35
725.000	NatWest Markets PLC ^(d)	USD	0,800 %	12.08.2024	684.516	0,20
1.675.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	1.600.429	0,46
200.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	0,991 %	12.01.2025	193.356	0,05
					7.254.351	2,08
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.750.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	1.687.280	0,48
625.000	Aetna, Inc.	USD	2,800 %	15.06.2023	624.506	0,18
775.000	Aetna, Inc.	USD	3,500 %	15.11.2024	755.819	0,22
1.375.000	American Express Co.	USD	0,750 %	03.11.2023	1.347.885	0,39
1.905.000	American Express Co. ^(c)	USD	4,990 %	01.05.2026	1.902.123	0,55
825.000	American Tower Corp.	USD	0,600 %	15.01.2024	798.856	0,23
425.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	403.410	0,12
2.300.000	Astrazeneca Finance LLC	USD	0,700 %	28.05.2024	2.198.179	0,63
1.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,900 %	25.03.2024	963.380	0,28
4.175.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	1,843 %	04.02.2025	4.060.605	1,17
750.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	0,981 %	25.09.2025	703.598	0,20
2.115.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,080 %	20.01.2027	2.102.373	0,60
750.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	0,350 %	07.12.2023	731.543	0,21
3.200.000	Bank of New York Mellon Corp. ^(c)	USD	4,947 %	26.04.2027	3.191.584	0,92
1.700.000	Baxter International, Inc.	USD	0,868 %	01.12.2023	1.661.240	0,48
500.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,734 %	15.12.2024	488.570	0,14
225.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	204.579	0,06
1.200.000	Broadcom, Inc.	USD	3,625 %	15.10.2024	1.171.548	0,34
1.150.000	Capital One Financial Corp. ^(c)	USD	5,571 %	06.12.2024	1.131.956	0,32
175.000	Celanese US Holdings LLC	USD	3,500 %	08.05.2024	171.166	0,05
100.000	Children's Hospital of Orange County	USD	0,650 %	01.11.2023	98.206	0,03
2.310.000	Cigna Group	USD	0,613 %	15.03.2024	2.223.814	0,64
1.225.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	25.10.2023	1.217.527	0,35
725.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	709.724	0,20
1.050.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,981 %	01.05.2025	1.003.370	0,29
1.375.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,140 %	24.05.2025	1.354.196	0,39
1.050.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	1,281 %	03.11.2025	988.796	0,28
2.050.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	5,747 %	25.01.2026	2.032.636	0,58
3.095.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,600 %	09.05.2024	3.037.371	0,87
825.000	Constellation Brands, Inc.	USD	5,000 %	02.02.2026	826.469	0,24
500.000	Crown Castle, Inc.	USD	1,350 %	15.07.2025	460.370	0,13
3.830.000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	20.02.2026	3.836.205	1,10
2.294.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4,000 %	15.07.2024	2.260.783	0,65
700.000	eBay, Inc.	USD	1,400 %	10.05.2026	634.340	0,18
600.000	Emera US Finance LP	USD	0,833 %	15.06.2024	567.924	0,16
870.000	Eversource Energy	USD	4,200 %	27.06.2024	857.698	0,25
13.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,428 %	08.01.2024	12.610.135	3,62
900.000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	0,600 %	01.03.2024	866.646	0,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
867.000	Fifth Third Bancorp	USD	3,650 %	25.01.2024	850.536	0,24
600.000	Fiserv, Inc.	USD	3,800 %	01.10.2023	596.010	0,17
1.425.000	Fiserv, Inc.	USD	2,750 %	01.07.2024	1.384.216	0,40
800.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,050 %	08.03.2024	774.168	0,22
1.300.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,950 %	13.04.2024	1.279.902	0,37
950.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,200 %	15.10.2024	894.758	0,26
2.040.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,800 %	07.04.2025	1.973.149	0,57
2.075.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.848.804	0,53
75.000	Gilead Sciences, Inc.	USD	0,750 %	29.09.2023	73.878	0,02
800.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	796.600	0,23
405.000	Hormel Foods Corp.	USD	0,650 %	03.06.2024	386.726	0,11
1.325.000	Humana, Inc.	USD	0,650 %	03.08.2023	1.314.837	0,38
1.300.000	Intel Corp.	USD	4,875 %	10.02.2026	1.307.813	0,38
655.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3,650 %	23.05.2025	646.190	0,19
300.000	Intuit, Inc.	USD	0,950 %	15.07.2025	275.781	0,08
950.000	Jackson Financial, Inc.	USD	1,125 %	22.11.2023	929.528	0,27
4.200.000	John Deere Capital Corp.	USD	2,125 %	07.03.2025	4.011.294	1,15
800.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	1,514 %	01.06.2024	800.000	0,23
1.175.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,653 %	16.09.2024	1.157.445	0,33
1.225.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,563 %	16.02.2025	1.180.863	0,34
3.950.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,824 %	01.06.2025	3.756.924	1,08
2.000.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,969 %	23.06.2025	1.901.920	0,55
915.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	0,750 %	15.03.2024	881.502	0,25
825.000	KeyBank NA ^(c)	USD	5,334 %	03.01.2024	812.963	0,23
865.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,150 %	01.02.2024	856.705	0,25
850.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,500 %	03.06.2024	833.502	0,24
2.000.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	0,791 %	22.01.2025	1.935.840	0,56
2.900.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	0,790 %	30.05.2025	2.752.564	0,79
1.300.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	1,164 %	21.10.2025	1.215.903	0,35
4.357.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,050 %	28.01.2027	4.350.377	1,25
450.000	Morgan Stanley – Serie I ^(c)	USD	0,864 %	21.10.2025	419.220	0,12
700.000	NiSource, Inc.	USD	0,950 %	15.08.2025	639.289	0,18
305.000	Nucor Corp.	USD	3,950 %	23.05.2025	299.528	0,09
900.000	Oracle Corp.	USD	5,800 %	10.11.2025	916.344	0,26
1.750.000	Parker-Hannifin Corp.	USD	3,650 %	15.06.2024	1.717.257	0,49
700.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,400 %	01.10.2024	676.011	0,19
750.000	PerkinElmer, Inc.	USD	0,850 %	15.09.2024	706.943	0,20
550.000	Phillips 66	USD	0,900 %	15.02.2024	532.741	0,15
1.695.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	5,100 %	29.03.2026	1.696.424	0,49
293.000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	3,500 %	23.01.2024	288.763	0,08
1.675.000	Realty Income Corp.	USD	4,600 %	06.02.2024	1.664.749	0,48
1.515.000	Realty Income Corp.	USD	5,050 %	13.01.2026	1.505.031	0,43
700.000	Rockwell Automation, Inc.	USD	0,350 %	15.08.2023	693.434	0,20
729.000	Santander Holdings USA, Inc. ^(c)	USD	4,260 %	09.06.2025	699.483	0,20
625.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	0,900 %	01.06.2023	625.000	0,18
1.005.000	Southern Co.	USD	5,150 %	06.10.2025	1.006.528	0,29
225.000	Southern Power Co.	USD	0,900 %	15.01.2026	203.477	0,06
550.000	Starbucks Corp. ^(c)	USD	5,510 %	14.02.2024	550.589	0,16
2.345.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3,300 %	28.03.2024	2.302.649	0,66
1.325.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	1.273.431	0,37
1.975.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,215 %	18.10.2024	1.874.275	0,54
9.680.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,375 %	15.08.2024	9.165.750	2,63
750.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	0,550 %	15.05.2024	717.818	0,21
2.175.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	2.096.265	0,60
1.480.000	VICI Properties LP	USD	4,375 %	15.05.2025	1.431.500	0,41
1.450.000	VMware, Inc.	USD	5,779 %	15.08.2024	1.371.076	0,39
1.300.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	1.272.817	0,36
3.274.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	3.238.968	0,93
1.000.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	0,805 %	19.05.2025	953.610	0,27
2.065.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	4,540 %	15.08.2026	2.032.848	0,58
1.100.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,450 %	22.11.2024	1.038.367	0,30
					147.277.293	42,30
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 237.365.361)					230.900.893	66,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 2,21 %						
Irland						
7.675.172	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				7.675.172	2,21
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 7.675.172)					7.675.172	2,21
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 245.040.533)					238.576.065	68,53
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 16,24 %						
Australien						
1.325.000	Macquarie Group Ltd. ^{(c)(d)}	USD	1,201 %	14.10.2025	1.241.790	0,36
Kanada						
2.025.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec ^(d)	USD	0,700 %	21.05.2024	1.934.604	0,56
2.050.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec ^(d)	USD	4,400 %	23.08.2025	1.995.716	0,57
					3.930.320	1,13
Dänemark						
575.000	Danske Bank A/S ^{(c)(d)}	USD	1,226 %	22.06.2024	572.913	0,16
Finnland						
1.375.000	Nordea Bank Abp ^(d)	USD	0,625 %	24.05.2024	1.310.595	0,38
Frankreich						
325.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(d)	USD	0,650 %	27.02.2024	312.865	0,09
2.035.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(d)	USD	4,524 %	13.07.2025	1.993.547	0,57
2.070.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(d)	USD	4,935 %	26.01.2026	2.053.171	0,59
1.150.000	BNP Paribas SA ^(d)	USD	3,800 %	10.01.2024	1.134.659	0,33
1.049.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	1.042.622	0,30
575.000	BPCE SA ^(d)	USD	2,375 %	14.01.2025	542.041	0,15
					7.078.905	2,03
Niederlande						
1.375.000	Enel Finance International NV ^(d)	USD	1,375 %	12.07.2026	1.220.835	0,35
1.375.000	JDE Peet's NV ^(d)	USD	0,800 %	24.09.2024	1.285.144	0,37
1.325.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV ^(d)	USD	0,750 %	24.09.2024	1.247.368	0,36
1.495.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV ^(d)	USD	4,250 %	15.09.2025	1.467.776	0,42
600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV ^(d)	USD	0,650 %	11.03.2024	579.036	0,17
					5.800.159	1,67
Schweden						
800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB ^(d)	USD	0,550 %	01.09.2023	790.216	0,22
1.175.000	Swedbank AB ^{(c)(d)}	USD	5,908 %	04.04.2025	1.176.469	0,34
					1.966.685	0,56
Schweiz						
375.000	UBS Group AG ^{(c)(d)}	USD	1,008 %	30.07.2024	371.561	0,11
Vereinigtes Königreich						
750.000	Coca-Cola European Partners PLC ^(d)	USD	0,800 %	03.05.2024	719.407	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika						
265.000	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority	USD	0,449 %	01.09.2023	261.748	0,07
105.000	Arizona Board of Regents Klasse C	USD	0,492 %	01.06.2023	105.000	0,03
65.000	Arizona Board of Regents Klasse C	USD	0,769 %	01.06.2024	61.889	0,02
1.175.000	Athene Global Funding ^(d)	USD	0,950 %	08.01.2024	1.133.311	0,33
650.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	5,500 %	15.12.2024	638.073	0,18
225.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	201.119	0,06
1.050.000	BMW US Capital LLC ^(d)	USD	3,250 %	01.04.2025	1.021.030	0,29
3.350.000	Cargill, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	24.06.2026	3.331.910	0,96
260.000	City of Austin TX Electric Utility Revenue Klasse A	USD	2,524 %	15.11.2023	256.532	0,07
80.000	City of Huntington Beach CA	USD	0,381 %	15.06.2023	79.844	0,02
430.000	City of Tucson AZ	USD	0,459 %	01.07.2024	408.156	0,12
3.475.000	Commonwealth of Massachusetts	USD	3,564 %	15.07.2023	3.466.930	1,00
300.000	Corebridge Global Funding ^(d)	USD	0,800 %	07.07.2023	298.839	0,09
725.000	Corebridge Global Funding ^(d)	USD	0,450 %	08.12.2023	703.815	0,20
814.000	Corebridge Global Funding ^{(c)(d)}	USD	5,301 %	15.12.2023	811.802	0,23
2.475.000	Corebridge Global Funding ^(d)	USD	0,650 %	17.06.2024	2.353.824	0,68

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
40.000	County of Nueces TX Klasse B	USD	0,516 %	15.02.2024	38.679	0,01
630.000	County of Palm Beach FL Klasse B	USD	0,500 %	01.12.2024	589.236	0,17
120.000	County of Pima AZ	USD	0,520 %	01.05.2024	114.655	0,03
1.310.000	Curators of the University of Missouri	USD	1,466 %	01.11.2023	1.288.072	0,37
905.000	Dallas Fort Worth International Airport	USD	0,632 %	01.11.2023	886.879	0,25
1.888.000	Equitable Financial Life Global Funding ^(d)	USD	0,500 %	17.11.2023	1.844.746	0,53
950.000	Equitable Financial Life Global Funding ^(d)	USD	1,100 %	12.11.2024	895.869	0,26
425.000	Equitable Financial Life Global Funding ^(d)	USD	1,400 %	07.07.2025	389.504	0,11
2.725.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,600 %	15.11.2025	2.735.736	0,79
165.000	Hoover City Board of Education	USD	0,555 %	15.02.2024	159.648	0,05
975.000	Kinder Morgan, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.11.2023	973.791	0,28
180.000	Los Angeles Department of Water & Power Water System Revenue	USD	5,281 %	01.07.2023	179.944	0,05
2.375.000	New York City Transitional Finance Authority Building Aid Revenue	USD	0,380 %	15.07.2023	2.361.763	0,68
145.000	Pennsylvania State University	USD	1,353 %	01.09.2023	143.528	0,04
1.330.000	Port Authority of New York & New Jersey	USD	1,086 %	01.07.2023	1.324.777	0,38
220.000	Port of Morrow OR	USD	3,097 %	01.09.2023	218.689	0,06
1.175.000	Principal Life Global Funding II ^(d)	USD	0,500 %	08.01.2024	1.138.833	0,33
275.000	Riverside County Infrastructure Financing Authority	USD	0,548 %	01.11.2023	269.282	0,08
625.000	State of Maryland Department of Transportation	USD	0,361 %	01.08.2023	619.627	0,18
1.760.000	State of Tennessee	USD	0,386 %	01.11.2023	1.723.398	0,49
460.000	University of Massachusetts Building Authority	USD	4,350 %	01.11.2024	453.871	0,13
45.000	Wisconsin Department of Transportation	USD	0,624 %	01.07.2024	42.854	0,01
					33.527.203	9,63
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 58.083.041)					56.519.538	16,24
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,72 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
119.784	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.01.2034	119.120	0,03
687.882	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.06.2041	648.033	0,19
7.645	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	15.07.2041	7.300	0,00
411.258	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	5,973 %	25.01.2042	405.084	0,12
135.535	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,973 %	25.04.2042	136.464	0,04
104.890	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	97.949	0,03
106.155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	98.584	0,03
326.410	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.10.2048	321.422	0,09
135.102	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2049	134.936	0,04
889.735	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.05.2050	872.005	0,25
796.525	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.11.2054	770.542	0,22
33.580	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	25.04.2043	31.610	0,01
97.872	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,538 %	25.09.2046	96.116	0,03
2.345.034	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2048	2.296.744	0,66
1.067.183	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2048	1.050.542	0,30
1.482.750	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	1.447.119	0,42
382.260	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.10.2049	379.883	0,11
501.330	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	490.987	0,14
459.850	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	449.354	0,13
573.340	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2047	565.925	0,16
361.963	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2048	361.795	0,10
32.496	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	32.470	0,01
418.656	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	411.934	0,12
116.499	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2048	110.466	0,03
117.013	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	116.739	0,03
193.967	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	193.513	0,06
700.746	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	689.056	0,20
773.158	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	771.470	0,22
38.185	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	37.423	0,01
923.850	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	920.704	0,26
564.228	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	554.110	0,16
11.111	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	11.073	0,00
931.762	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.04.2049	929.582	0,27
671.644	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	671.330	0,19
220.081	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2050	214.415	0,06
					16.445.799	4,72
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 17.718.671)					16.445.799	4,72

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 6,10 %							
Cayman-Inseln							
825.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	803.499	0,23	
4.350.000	Bavarian Sky UK 5 PLC 2014-1A Klasse A1A2 ^{(c)(d)}	USD	6,450 %	20.10.2034	4.198.833	1,21	
1.957.420	CIFC Funding Ltd. 2017-2A Klasse AR ^{(c)(d)}	USD	6,200 %	20.04.2030	1.937.056	0,56	
2.200.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,470 %	20.01.2035	2.132.711	0,61	
949.944	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,010 %	15.04.2029	938.693	0,27	
2.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,550 %	20.04.2033	1.959.626	0,56	
3.300.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,455 %	25.07.2034	3.185.088	0,91	
2.100.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,482 %	18.01.2035	2.042.823	0,59	
					17.198.329	4,94	
Vereinigte Staaten von Amerika							
1.300.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(d)	USD	5,760 %	13.10.2027	1.227.091	0,35	
204.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,523 %	25.10.2041	200.250	0,06	
190.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.12.2041	184.616	0,05	
165.353	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^{(c)(d)}	USD	6,873 %	25.04.2042	166.111	0,05	
8.106	Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 Klasse A2 ^(c)	USD	5,905 %	25.04.2035	8.090	0,00	
52.577	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3 ^(c)	USD	6,155 %	25.07.2045	52.468	0,02	
9.038	Massachusetts Educational Financing Authority 2008-1 Klasse A1 ^(c)	USD	6,205 %	25.04.2038	8.896	0,00	
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(d)	USD	3,060 %	15.10.2048	112.938	0,03	
497.687	Nelnet Student Loan Trust 2012-3A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	5,838 %	26.03.2040	498.587	0,15	
142.986	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 Klasse A3 ^(c)	USD	5,395 %	25.10.2035	140.230	0,04	
1.500.000	Toyota Auto Receivables Owner Trust 2021-D Klasse A3	USD	0,710 %	15.04.2026	1.434.600	0,41	
					4.033.877	1,16	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 21.883.248)					21.232.206	6,10	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 97.684.960)					94.197.543	27,06	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,23 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
550.000	Athene Global Funding ^(d)	USD	1,200 %	13.10.2023	539.127	0,15	
300.000	Great-West Lifeco US Finance 2020 LP ^(d)	USD	0,904 %	12.08.2025	272.322	0,08	
					811.449	0,23	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 849.980)					811.449	0,23	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 849.980)					811.449	0,23	
Commercial Papers – 1,96 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
1.000.000	Bank of Montreal	USD	0,000 %	12.07.2023	993.930	0,28	
1.151.000	NatWest Markets PLC	USD	0,000 %	09.02.2024	1.104.613	0,32	
580.000	Royal Bank of Canada	USD	0,000 %	14.07.2023	576.379	0,17	
2.163.000	Societe Generale SA	USD	0,000 %	09.02.2024	2.078.667	0,60	
2.088.000	Telus Corp.	USD	0,000 %	02.08.2023	2.067.811	0,59	
					6.821.400	1,96	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 6.834.619)					6.821.400	1,96	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 350.410.092)					340.406.457	97,78	
Terminkontrakte – (0,06 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
1	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			144.905	75	0,00
GBP							
39	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long			11.488.373	5.416	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
4	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	436.281	722	0,00
				6.213	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(2)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(278.064)	(5.114)	(0,00)	
4	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	503.722	(844)	(0,00)	
				225.658	(5.958)	(0,00)
GBP						
(39)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short	(11.426.819)	(3.219)	(0,01)	
(2)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Short	(238.840)	(2.872)	(0,00)	
				(11.665.659)	(6.091)	(0,01)
USD						
(7)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(800.953)	(2.990)	(0,00)	
725	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	149.293.360	(154.693)	(0,04)	
(22)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(2.646.531)	(20.470)	(0,01)	
				145.845.876	(178.153)	(0,05)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(190.202) (0,06)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	604.837	CAD	821.590	01.06.2023	1.635	0,00
USD	842.110	AUD	1.274.177	06.06.2023	16.452	0,01
USD	1.674.378	EUR	1.526.367	26.06.2023	42.296	0,01
USD	613.104	CAD	831.017	29.08.2023	1.698	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

62.081 0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	809.148	USD	595.723	01.06.2023	(1.657)	(0,00)
AUD	1.273.635	USD	842.251	06.06.2023	(16.944)	(0,01)
EUR	1.529.726	USD	1.678.064	26.06.2023	(42.389)	(0,01)
CAD	823.289	USD	607.120	29.08.2023	(1.400)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(62.390) (0,02)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,00 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SGD	130.000	USD	97.571	20.07.2023	(1.389)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(1.389) (0,00)

Swap-Kontrakte – (0,03 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.650.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	27.293	0,01
10.400.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	16.945	0,00
9.140.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	27.299	0,01
1.070.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	2.178	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS

73.715 0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
8.750.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	43.372	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					43.372	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					117.087	0,03
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
9.140.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(26.204)	(0,01)
9.530.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(92.938)	(0,03)
480.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,500 %	GBP	21.06.2028	(13.086)	(0,00)
1.384.610.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(79.625)	(0,02)
4.190.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(16.835)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(228.688)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(228.688)	(0,06)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 350.410.092)					340.109.169	97,69
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					8.040.901	2,31
EIGENKAPITAL					348.150.070	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 350.410.092)					340.406.457	97,78
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					6.213	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(190.202)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					62.081	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(62.390)	(0,02)
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.389)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					117.087	0,03
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(228.688)	(0,06)
Andere Aktiva und Passiva					8.040.901	2,31
Eigenkapital					348.150.070	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Citibank NA, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,02 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,202 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 54,07 %						
Australien						
50.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	4,110 %	24.07.2034	44.368	0,02
Kanada						
220.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	223.489	0,10
100.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	78.106	0,03
325.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,456 %	08.06.2032	307.788	0,13
85.000	Waste Connections, Inc.	USD	4,200 %	15.01.2033	80.076	0,04
					689.459	0,30
Cayman-Inseln						
510.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	507.510	0,22
Deutschland						
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	196.352	0,08
150.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	132.982	0,06
					329.334	0,14
Ungarn						
240.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	244.273	0,11
Irland						
175.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	173.667	0,08
600.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	2,450 %	29.10.2026	535.620	0,23
325.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	281.651	0,12
75.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	75.058	0,03
350.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	333.413	0,15
150.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	125.261	0,06
					1.524.670	0,67
Japan						
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,751 %	18.07.2039	168.606	0,07
Jersey						
177.420	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	151.303	0,07
Luxemburg						
125.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,200 %	15.11.2024	119.844	0,05
100.000	DH Europe Finance II SARL	USD	3,250 %	15.11.2039	80.732	0,04
					200.576	0,09
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	185.215	0,08
310.000	Mexico Government International Bond	USD	4,280 %	14.08.2041	252.824	0,11
					438.039	0,19
Niederlande						
280.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	232.503	0,10
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	117.760	0,05
					350.263	0,15
Panama						
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16.04.2050	153.108	0,07
Peru						
10.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	5.795	0,00
30.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	17.265	0,01
					23.060	0,01
Katar						
210.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	158.318	0,07
Rumänien						
70.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	63.929	0,03
80.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	63.571	0,03
70.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	53.806	0,02
					181.306	0,08
Saudi-Arabien						
360.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18.07.2033	362.916	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Singapur						
575.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	575.667	0,25
Südkorea						
260.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	USD	4,250 %	27.07.2027	255.616	0,11
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	187.844	0,08
400.000	Banco Santander SA	USD	4,250 %	11.04.2027	382.152	0,17
200.000	Banco Santander SA	USD	3,306 %	27.06.2029	180.514	0,08
150.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,665 %	06.03.2038	126.402	0,05
					876.912	0,38
Überstaatliche Wertpapiere						
75.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2030	66.609	0,03
250.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	2,650 %	15.02.2032	201.680	0,09
175.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	142.457	0,06
					410.746	0,18
Schweiz						
485.000	Credit Suisse AG	USD	1,250 %	07.08.2026	416.513	0,18
250.000	Credit Suisse Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	236.385	0,11
200.000	UBS Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,746 %	11.02.2033	158.294	0,07
					811.192	0,36
Vereinigtes Königreich						
225.000	Barclays PLC ^(c)	USD	2,852 %	07.05.2026	212.024	0,09
1.150.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	1.129.127	0,49
375.000	Nationwide Building Society ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	338.381	0,15
200.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	4,269 %	22.03.2025	196.712	0,09
250.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	3,754 %	01.11.2029	235.548	0,10
100.000	Royalty Pharma PLC	USD	1,200 %	02.09.2025	90.460	0,04
					2.202.252	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika						
450.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14.05.2026	432.544	0,19
175.000	AbbVie, Inc.	USD	4,300 %	14.05.2036	160.865	0,07
150.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	128.547	0,06
100.000	AbbVie, Inc.	USD	4,700 %	14.05.2045	89.760	0,04
40.000	Adventist Health System	USD	2,952 %	01.03.2029	35.474	0,02
315.000	Agree LP	USD	4,800 %	01.10.2032	295.120	0,13
150.000	Air Lease Corp.	USD	2,300 %	01.02.2025	141.509	0,06
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	118.751	0,05
125.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	116.224	0,05
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	118.498	0,05
75.000	Ally Financial, Inc.	USD	1,450 %	02.10.2023	73.642	0,03
325.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,800 %	05.12.2034	332.641	0,15
325.000	Amazon.com, Inc.	USD	3,100 %	12.05.2051	236.613	0,10
25.000	Ameren Corp.	USD	3,500 %	15.01.2031	22.325	0,01
50.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	41.857	0,02
40.000	American Express Co.	USD	2,500 %	30.07.2024	38.722	0,02
25.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	24.054	0,01
90.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	71.384	0,03
150.000	American Tower Corp.	USD	3,375 %	15.05.2024	146.700	0,06
125.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	118.650	0,05
125.000	AmerisourceBergen Corp.	USD	3,450 %	15.12.2027	118.883	0,05
457.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	460.688	0,20
200.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	187.454	0,08
476.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	478.537	0,21
425.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	416.105	0,18
274.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	259.755	0,11
75.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	73.295	0,03
150.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	141.953	0,06
25.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	25.213	0,01
100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,200 %	15.01.2039	130.596	0,06
25.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	24.416	0,01
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	183.020	0,08
163.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	169.800	0,07
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	68.189	0,03
250.000	Apple, Inc.	USD	2,450 %	04.08.2026	236.995	0,10
275.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	266.604	0,12
175.000	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2,900 %	01.03.2032	153.099	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
200.000	Ashtead Capital, Inc. ^(d)	USD	2,450 %	12.08.2031	156.262	0,07
456.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	413.373	0,18
25.000	AT&T, Inc.	USD	1,650 %	01.02.2028	21.669	0,01
100.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	84.613	0,04
1.083.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	851.216	0,37
90.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	84.781	0,04
190.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	174.207	0,08
100.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	76.095	0,03
475.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	438.867	0,19
25.000	AT&T, Inc. – Serie WI	USD	3,500 %	15.09.2053	17.291	0,01
166.000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	01.10.2025	161.933	0,07
50.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	40.978	0,02
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	70.483	0,03
270.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,080 %	20.01.2027	268.388	0,12
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,593 %	21.07.2028	116.745	0,05
665.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	663.397	0,29
100.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,884 %	22.10.2030	86.301	0,04
25.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,496 %	13.02.2031	20.988	0,01
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,592 %	29.04.2031	104.989	0,05
300.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	1,898 %	23.07.2031	238.761	0,10
350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	1,922 %	24.10.2031	277.025	0,12
330.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,299 %	21.07.2032	263.558	0,12
150.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,972 %	04.02.2033	125.096	0,05
585.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	550.912	0,24
132.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,015 %	22.07.2033	128.905	0,06
250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,482 %	21.09.2036	189.592	0,08
975.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	4,183 %	25.11.2027	936.370	0,41
35.000	Bank of New York Mellon Corp. ^(c)	USD	4,596 %	26.07.2030	34.154	0,01
230.000	Banner Health	USD	2,338 %	01.01.2030	198.212	0,09
57.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	55.844	0,02
100.000	Becton Dickinson & Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	87.799	0,04
800.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	727.392	0,32
125.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2,950 %	15.03.2032	110.429	0,05
200.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,250 %	01.08.2042	154.714	0,07
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15.06.2048	63.193	0,03
95.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	91.716	0,04
350.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	320.803	0,14
220.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	176.202	0,08
50.000	CenterPoint Energy, Inc.	USD	2,950 %	01.03.2030	43.571	0,02
650.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	596.258	0,26
50.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	5,375 %	01.04.2038	42.252	0,02
275.000	Cigna Corp.	USD	4,125 %	15.11.2025	269.703	0,12
125.000	Cigna Corp.	USD	4,800 %	15.08.2038	117.355	0,05
150.000	Cigna Corp.	USD	4,900 %	15.12.2048	136.542	0,06
475.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	396.611	0,17
250.000	CIT Bank NA ^(c)	USD	2,969 %	27.09.2025	233.307	0,10
200.000	Citigroup, Inc.	USD	4,600 %	09.03.2026	196.182	0,09
150.000	Citigroup, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2026	143.751	0,06
350.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	336.703	0,15
625.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	588.225	0,26
75.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	2,976 %	05.11.2030	65.034	0,03
350.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,057 %	25.01.2033	294.385	0,13
300.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,910 %	24.05.2033	291.795	0,13
250.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15.08.2032	230.725	0,10
100.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	98.398	0,04
250.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	01.03.2026	241.452	0,11
68.000	Comcast Corp.	USD	3,300 %	01.02.2027	65.111	0,03
100.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	15.02.2028	94.053	0,04
200.000	Comcast Corp.	USD	4,150 %	15.10.2028	195.488	0,09
75.000	Comcast Corp.	USD	4,250 %	15.10.2030	72.719	0,03
25.000	Comcast Corp.	USD	3,750 %	01.04.2040	20.831	0,01
25.000	Comcast Corp.	USD	3,400 %	15.07.2046	18.684	0,01
25.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	22.972	0,01
170.000	CommonSpirit Health	USD	3,910 %	01.10.2050	127.831	0,06
365.000	CommonSpirit Health	USD	6,461 %	01.11.2052	410.430	0,18
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	98.433	0,04
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,600 %	15.02.2028	94.330	0,04
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,150 %	01.08.2029	67.757	0,03
200.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	163.188	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
179.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	174.292	0,08
250.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,150 %	15.07.2023	249.300	0,11
25.000	Crown Castle, Inc.	USD	4,150 %	01.07.2050	19.373	0,01
350.000	CSX Corp.	USD	3,800 %	01.03.2028	337.858	0,15
200.000	CSX Corp.	USD	4,100 %	15.11.2032	189.932	0,08
200.000	CubeSmart LP	USD	4,000 %	15.11.2025	192.842	0,08
225.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	179.293	0,08
895.000	CVS Health Corp.	USD	2,625 %	15.08.2024	867.747	0,38
650.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	522.996	0,23
468.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	431.936	0,19
20.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20.07.2045	18.158	0,01
35.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,850 %	15.07.2025	35.492	0,02
25.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	25.594	0,01
25.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	26.085	0,01
125.000	Discover Financial Services	USD	3,750 %	04.03.2025	119.654	0,05
200.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	195.662	0,09
150.000	Dominion Energy, Inc. ^(e)	USD	3,071 %	15.08.2024	145.256	0,06
475.000	Duke Energy Corp.	USD	3,150 %	15.08.2027	442.842	0,19
75.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	74.205	0,03
25.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	5,419 %	15.11.2048	24.397	0,01
300.000	Eaton Corp.	USD	4,150 %	15.03.2033	285.771	0,12
40.000	Ecolab, Inc.	USD	2,750 %	18.08.2055	24.835	0,01
275.000	Emory University – Serie 2020	USD	2,143 %	01.09.2030	232.883	0,10
100.000	Entergy Corp.	USD	2,950 %	01.09.2026	93.263	0,04
50.000	Exelon Corp.	USD	4,050 %	15.04.2030	46.935	0,02
29.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	28.264	0,01
100.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	93.866	0,04
25.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	21.653	0,01
21.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	17.588	0,01
350.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3,500 %	01.09.2032	331.306	0,14
1.080.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,750 %	10.12.2032	1.114.420	0,49
400.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,250 %	15.05.2029	448.628	0,20
5.580.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,875 %	05.08.2030	4.539.832	1,99
75.000	FedEx Corp.	USD	5,250 %	15.05.2050	70.645	0,03
90.000	Fifth Third Bancorp	USD	2,375 %	28.01.2025	83.592	0,04
175.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	148.839	0,07
75.000	FirstEnergy Corp. – Serie B	USD	2,250 %	01.09.2030	61.130	0,03
175.000	Fiserv, Inc.	USD	2,750 %	01.07.2024	169.991	0,07
75.000	Fiserv, Inc.	USD	4,200 %	01.10.2028	72.353	0,03
75.000	Fox Corp.	USD	4,030 %	25.01.2024	74.118	0,03
100.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	112.750	0,05
425.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	455.868	0,20
150.000	General Mills, Inc.	USD	4,200 %	17.04.2028	147.162	0,06
25.000	General Motors Co.	USD	4,000 %	01.04.2025	24.379	0,01
200.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	13.07.2025	195.038	0,09
400.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	356.396	0,16
691.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	10.06.2031	549.207	0,24
400.000	Haleon US Capital LLC	USD	3,375 %	24.03.2027	377.828	0,17
170.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	150.321	0,07
325.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	323.619	0,14
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	223.776	0,10
35.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	35.549	0,02
50.000	Home Depot, Inc.	USD	3,900 %	06.12.2028	48.915	0,02
275.000	Home Depot, Inc.	USD	3,250 %	15.04.2032	248.592	0,11
481.000	Home Depot, Inc.	USD	4,500 %	15.09.2032	477.628	0,21
100.000	Humana, Inc.	USD	5,500 %	15.03.2053	97.495	0,04
150.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	142.424	0,06
250.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	237.560	0,10
350.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	352.075	0,15
100.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3,000 %	15.06.2050	68.300	0,03
50.000	Intuit, Inc.	USD	1,350 %	15.07.2027	43.897	0,02
150.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	126.500	0,06
535.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	407.461	0,18
175.000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15.11.2027	164.344	0,07
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	49.860	0,02
250.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,023 %	05.12.2024	247.815	0,11
200.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,960 %	29.01.2027	193.486	0,08
200.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	189.446	0,08
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,452 %	05.12.2029	48.348	0,02
25.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,493 %	24.03.2031	24.154	0,01
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,956 %	13.05.2031	42.780	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
325.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,963 %	25.01.2033	275.051	0,12
365.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	349.360	0,15
300.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,912 %	25.07.2033	294.669	0,13
175.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,882 %	24.07.2038	150.272	0,07
146.000	JPMorgan Chase & Co. – Serie HH ^(c)	USD	4,600 %	Perp.	135.459	0,06
12.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,417 %	25.05.2025	11.871	0,01
425.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	421.141	0,18
25.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	19.160	0,01
175.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2052	150.449	0,07
550.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	4,300 %	01.03.2028	532.086	0,23
210.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,750 %	01.04.2030	196.654	0,09
135.000	Lennar Corp.	USD	4,750 %	29.11.2027	132.440	0,06
50.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,100 %	03.05.2027	47.202	0,02
225.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	193.131	0,08
175.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	140.245	0,06
100.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,750 %	01.04.2032	90.862	0,04
725.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	717.134	0,31
200.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,000 %	15.10.2050	128.080	0,06
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4,250 %	01.04.2052	119.225	0,05
315.000	M&T Bank Corp. ^(c)	USD	5,053 %	27.01.2034	291.577	0,13
50.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,625 %	15.09.2024	48.785	0,02
250.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	250.472	0,11
275.000	Marriott International, Inc. – Serie HH	USD	2,850 %	15.04.2031	231.687	0,10
225.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4,375 %	15.03.2029	219.739	0,10
250.000	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	3,200 %	15.07.2051	169.960	0,07
525.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	449.437	0,20
158.000	McDonald's Corp.	USD	4,600 %	09.09.2032	157.352	0,07
25.000	McDonald's Corp.	USD	4,450 %	01.09.2048	22.075	0,01
25.000	McDonald's Corp.	USD	4,200 %	01.04.2050	21.104	0,01
175.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	138.149	0,06
75.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,720 %	22.07.2025	72.386	0,03
25.000	Morgan Stanley	USD	4,000 %	23.07.2025	24.483	0,01
438.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,050 %	28.01.2027	437.334	0,19
387.000	Morgan Stanley	USD	3,950 %	23.04.2027	368.269	0,16
545.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	544.166	0,24
50.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	4,431 %	23.01.2030	48.093	0,02
525.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,699 %	22.01.2031	449.305	0,20
75.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	3,622 %	01.04.2031	67.897	0,03
175.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	1,794 %	13.02.2032	136.082	0,06
300.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	4,889 %	20.07.2033	290.646	0,13
375.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	282.926	0,12
150.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	125.792	0,05
50.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	43.163	0,02
50.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	44.358	0,02
25.000	Nasdaq, Inc.	USD	3,250 %	28.04.2050	16.996	0,01
70.000	National Retail Properties, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	68.609	0,03
150.000	National Retail Properties, Inc.	USD	4,000 %	15.11.2025	144.516	0,06
25.000	Nature Conservancy – Serie A	USD	1,304 %	01.07.2028	20.499	0,01
270.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	234.087	0,10
250.000	NiSource, Inc.	USD	3,490 %	15.05.2027	237.372	0,10
25.000	NiSource, Inc.	USD	3,600 %	01.05.2030	22.815	0,01
275.000	Oracle Corp.	USD	4,500 %	06.05.2028	269.192	0,12
51.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	01.04.2030	44.642	0,02
350.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	06.05.2030	338.366	0,15
550.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	468.220	0,20
500.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	528.815	0,23
301.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	290.582	0,13
450.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	489.226	0,21
100.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	01.04.2060	67.431	0,03
275.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	1,650 %	01.06.2025	258.852	0,11
100.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,650 %	01.10.2026	93.951	0,04
50.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	01.10.2029	44.619	0,02
25.000	Phillips 66	USD	3,850 %	09.04.2025	24.425	0,01
50.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	45.445	0,02
50.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	44.467	0,02
75.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	82.937	0,04
75.000	Prologis LP	USD	1,750 %	01.07.2030	60.634	0,03
250.000	Prologis LP	USD	4,625 %	15.01.2033	244.967	0,11
175.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	173.722	0,08
50.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	46.631	0,02
125.000	Republic Services, Inc.	USD	2,500 %	15.08.2024	120.978	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Rush Obligated Group – Serie 2020	USD	3,922 %	15.11.2029	46.537	0,02
125.000	S&P Global, Inc. – Serie WI	USD	4,250 %	01.05.2029	122.421	0,05
50.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,000 %	15.03.2027	49.487	0,02
725.000	ServiceNow, Inc.	USD	1,400 %	01.09.2030	576.832	0,25
75.000	Sherwin-Williams Co.	USD	3,450 %	01.06.2027	71.349	0,03
400.000	Sherwin-Williams Co.	USD	2,950 %	15.08.2029	355.356	0,16
75.000	Southern California Edison Co. – Serie A	USD	4,200 %	01.03.2029	72.158	0,03
250.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	237.812	0,10
175.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	148.823	0,07
55.000	Stanford Health Care – Serie 2020	USD	3,310 %	15.08.2030	49.585	0,02
222.000	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	4,250 %	15.11.2028	211.681	0,09
150.000	Starbucks Corp.	USD	3,800 %	15.08.2025	146.762	0,06
200.000	Starbucks Corp.	USD	4,000 %	15.11.2028	194.144	0,08
152.000	Starbucks Corp.	USD	3,000 %	14.02.2032	133.134	0,06
30.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	2,400 %	15.06.2025	28.221	0,01
75.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	64.543	0,03
25.000	Sysco Corp.	USD	4,450 %	15.03.2048	21.122	0,01
25.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	27.752	0,01
175.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3,700 %	14.04.2027	167.246	0,07
115.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	01.02.2033	101.515	0,04
25.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4,100 %	15.08.2047	21.995	0,01
25.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	21.594	0,01
98.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	95.092	0,04
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	1,500 %	15.02.2026	90.852	0,04
114.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	108.456	0,05
275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	240.487	0,11
167.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	154.988	0,07
250.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	213.580	0,09
275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	245.314	0,11
950.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	951.425	0,42
50.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	36.162	0,02
100.000	Tyson Foods, Inc.	USD	3,900 %	28.09.2023	99.704	0,04
50.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	38.399	0,02
100.000	Unilever Capital Corp. – Serie 30Y	USD	2,625 %	12.08.2051	67.203	0,03
225.000	Union Pacific Corp.	USD	2,800 %	14.02.2032	194.983	0,09
18.900.000	United States Treasury Bill	USD	5,487 %	09.11.2023	18.451.877	8,07
1.280.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,500 %	31.05.2024	1.246.850	0,55
1.270.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,000 %	30.06.2024	1.241.698	0,54
2.570.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,000 %	31.07.2024	2.511.723	1,10
1.280.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,250 %	30.09.2024	1.269.850	0,56
4.010.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,750 %	15.11.2024	3.785.847	1,66
1.280.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,250 %	31.12.2024	1.271.375	0,56
5.390.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,625 %	31.07.2026	4.854.158	2,12
290.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,875 %	15.05.2028	278.037	0,12
980.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,875 %	15.08.2028	937.584	0,41
1.940.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,750 %	31.05.2030	1.945.911	0,85
840.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,375 %	15.11.2039	894.666	0,39
630.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15.11.2041	557.304	0,24
1.190.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,750 %	15.08.2042	983.795	0,43
740.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,750 %	15.11.2042	609.980	0,27
2.490.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,375 %	15.11.2049	1.845.907	0,81
2.590.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,000 %	15.02.2050	1.759.581	0,77
1.410.000	United States Treasury Strip Coupon	USD	4,065 %	15.02.2040	716.772	0,31
2.650.000	United States Treasury Strip Coupon	USD	4,077 %	15.05.2040	1.333.296	0,58
525.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,300 %	15.02.2030	543.784	0,24
950.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	991.059	0,43
175.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	190.286	0,08
261.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15.04.2053	254.778	0,11
150.000	Ventas Realty LP	USD	3,500 %	01.02.2025	144.513	0,06
225.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	188.541	0,08
225.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15.03.2039	208.447	0,09
285.000	VICI Properties LP	USD	4,750 %	15.02.2028	270.821	0,12
75.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	63.196	0,03
250.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	196.130	0,09
575.000	Walt Disney Co.	USD	4,000 %	01.10.2023	572.062	0,25
200.000	Walt Disney Co.	USD	3,600 %	13.01.2051	153.740	0,07
600.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	6,412 %	15.03.2026	601.548	0,26
150.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	137.184	0,06
850.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	744.362	0,33
150.000	Waste Management, Inc.	USD	3,150 %	15.11.2027	142.167	0,06
450.000	Waste Management, Inc.	USD	1,150 %	15.03.2028	383.823	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Waste Management, Inc.	USD	4,150 %	15.04.2032	48.080	0,02
80.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	79.144	0,03
300.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,000 %	23.10.2026	280.233	0,12
300.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	289.728	0,13
587.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	4,897 %	25.07.2033	566.889	0,25
125.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	5,013 %	04.04.2051	113.839	0,05
100.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,350 %	01.02.2025	95.680	0,04
50.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,950 %	01.06.2025	48.156	0,02
25.000	Western Midstream Operating LP	USD	5,450 %	01.04.2044	20.962	0,01
175.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,000 %	15.09.2025	170.263	0,07
250.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	253.375	0,11
50.000	Willis North America, Inc.	USD	2,950 %	15.09.2029	43.285	0,02
125.000	Workday, Inc.	USD	3,500 %	01.04.2027	119.381	0,05
75.000	Workday, Inc.	USD	3,800 %	01.04.2032	67.616	0,03
35.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	34.550	0,02
35.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	34.081	0,01
50.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	45.421	0,02
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	40.091	0,02
475.000	Xcel Energy, Inc.	USD	3,350 %	01.12.2026	451.896	0,20
					112.906.370	49,40
Uruguay						
10.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23.01.2031	9.979	0,01
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 134.450.258)					123.575.843	54,07
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 134.450.258)					123.575.843	54,07
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,55 %						
Bermuda						
200.000	Bacardi Ltd. ^(d)	USD	5,300 %	15.05.2048	180.982	0,08
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	162.085	0,07
Frankreich						
200.000	BNP Paribas SA ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	193.258	0,08
375.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	335.224	0,15
250.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	248.480	0,11
250.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	2,277 %	20.01.2032	193.622	0,08
					970.584	0,42
Hongkong						
200.000	AIA Group Ltd. ^(d)	USD	3,900 %	06.04.2028	193.820	0,08
Niederlande						
595.000	Cooperatieve Rabobank UA ^{(c)(d)}	USD	3,649 %	06.04.2028	556.022	0,24
300.000	ING Groep NV ^{(c)(d)}	USD	1,400 %	01.07.2026	274.680	0,12
200.000	JDE Peet's NV ^(d)	USD	1,375 %	15.01.2027	173.854	0,08
					1.004.556	0,44
Norwegen						
300.000	Aker BP ASA ^(d)	USD	2,000 %	15.07.2026	270.768	0,12
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	221.810	0,10
Vereinigtes Königreich						
50.000	CSL Finance PLC ^(d)	USD	3,850 %	27.04.2027	48.337	0,02
200.000	Weir Group PLC ^(d)	USD	2,200 %	13.05.2026	179.976	0,08
					228.313	0,10
Vereinigte Staaten von Amerika						
75.000	Alliant Energy Finance LLC ^(d)	USD	3,750 %	15.06.2023	74.827	0,03
125.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	111.732	0,05
148.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	4,150 %	15.04.2032	133.352	0,06
125.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	101.851	0,04
772.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	588.357	0,26
30.000	California Statewide Communities Development Authority	USD	1,877 %	01.02.2031	23.755	0,01
350.000	Cargill, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	24.04.2033	346.615	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
650.000	City & County of Denver Co. Airport System Revenue	USD	2,137 %	15.11.2029	563.996	0,25
625.000	City of Houston TX Airport System Revenue	USD	2,235 %	01.07.2029	546.801	0,24
740.000	City of Los Angeles Department of Airports	USD	1,513 %	15.05.2029	621.306	0,27
645.000	City of New York	USD	1,396 %	01.08.2027	565.699	0,25
200.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue Klasse B	USD	6,000 %	01.11.2040	216.389	0,10
150.000	CoStar Group, Inc. ^(d)	USD	2,800 %	15.07.2030	122.691	0,05
150.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	6,377 %	22.11.2052	162.480	0,07
25.000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP ^(d)	USD	4,047 %	17.05.2028	23.820	0,01
150.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	126.897	0,06
275.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	2,300 %	01.11.2030	218.529	0,10
475.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,500 %	15.08.2027	456.898	0,20
175.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,850 %	15.08.2032	162.417	0,07
25.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	5,989 %	15.11.2030	26.623	0,01
200.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	5,175 %	15.11.2049	182.925	0,08
25.000	Municipal Improvement Corp. of Los Angeles	USD	1,831 %	01.11.2029	20.964	0,01
155.000	Municipal Improvement Corp. of Los Angeles Klasse A	USD	2,074 %	01.11.2030	128.808	0,06
390.000	Netflix, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	15.06.2030	383.464	0,17
5.000	New Jersey Turnpike Authority	USD	1,483 %	01.01.2028	4.366	0,00
65.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue	USD	3,590 %	01.08.2027	62.465	0,03
200.000	New York Life Insurance Co. ^(d)	USD	3,750 %	15.05.2050	150.964	0,07
125.000	Port Authority of New York & New Jersey	USD	4,810 %	15.10.2065	120.010	0,05
25.000	Port of Oakland	USD	1,949 %	01.05.2028	22.053	0,01
35.000	San Francisco Municipal Transportation Agency	USD	1,302 %	01.03.2028	29.706	0,01
25.000	San Jose Financing Authority	USD	1,862 %	01.06.2030	20.954	0,01
280.000	State Board of Administration Finance Corp.	USD	2,154 %	01.07.2030	233.800	0,10
120.000	State of California	USD	7,500 %	01.04.2034	146.636	0,06
45.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	56.143	0,02
64.616	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	67.589	0,03
222.857	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	239.560	0,11
35.000	State of Maryland Department of Transportation	USD	1,303 %	01.08.2028	29.500	0,01
75.000	Vistra Operations Co. LLC ^(d)	USD	3,550 %	15.07.2024	72.630	0,03
					7.167.572	3,14
ANLEIHEN INSGESAMT					10.400.490	4,55
(Kosten USD 11.606.604)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 46,87 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.245	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,510 %	15.05.2024	1.239	0,00
2.433	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,500 %	01.03.2027	2.429	0,00
59.696	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.12.2028	60.772	0,03
816	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	823	0,00
67.379	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.01.2034	67.005	0,03
2.624	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	2.646	0,00
5.156	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	5.188	0,00
3	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2035	2	0,00
4.070	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	4.122	0,00
4.580	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2037	4.620	0,00
1.150	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	1.171	0,00
11.257	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	11.354	0,00
164.503	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	5,973 %	25.01.2042	162.034	0,07
65.087	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,973 %	25.04.2042	65.534	0,03
272.431	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2048	268.577	0,12
67.449	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	65.849	0,03
1.080.429	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.12.2048	1.054.804	0,46
109.638	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2049	107.003	0,05
50.242	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	46.754	0,02
302.710	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2049	296.208	0,13
597.660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.09.2049	536.413	0,23
865.932	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.03.2050	827.644	0,36
1.693.998	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	1.666.247	0,73
25.254	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,773 %	25.10.2050	25.729	0,01
977.435	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.02.2051	834.377	0,37
2.942.570	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.05.2051	2.422.363	1,06
932.550	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	801.428	0,35
1.860.590	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	1.586.190	0,69
879.295	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	753.188	0,33
881.694	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	755.519	0,33
497.471	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.11.2051	409.025	0,18
1.242.806	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.11.2051	1.059.660	0,46

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
370.404	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.12.2051	304.485	0,13
383.598	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.02.2052	315.129	0,14
365.052	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.02.2052	300.151	0,13
980.973	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.03.2052	804.432	0,35
653.685	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.03.2052	537.191	0,24
6.179.260	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.04.2052	5.067.203	2,22
986.857	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.04.2052	810.782	0,35
74.295	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2052	71.779	0,03
601.071	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2052	583.434	0,26
292.681	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	291.501	0,13
657.990	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	655.338	0,29
969.531	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2052	865.480	0,38
626.533	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.09.2052	514.226	0,22
964.033	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.12.2052	986.795	0,43
420.388	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.12.2052	429.262	0,19
965.080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	985.754	0,43
27.526	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2053	27.078	0,01
4	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2023	3	0,00
5	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.10.2023	5	0,00
3.378	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	01.03.2031	3.367	0,00
27.412	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	29.896	0,01
5.125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	5.575	0,00
7.266	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	6.686	0,00
13.472	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	12.407	0,01
8.196	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	7.551	0,00
64.121	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	58.722	0,03
20.921	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	19.162	0,01
8.199	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	7.527	0,00
18.688	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	17.113	0,01
15.383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	14.085	0,01
10.604	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	9.713	0,00
78.729	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	72.096	0,03
10.209	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	9.347	0,00
39.336	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	36.013	0,02
43.490	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	39.825	0,02
573.592	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	551.277	0,24
1.760.282	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	1.637.395	0,72
871.622	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2046	836.168	0,37
63.239	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	60.700	0,03
189.702	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	182.619	0,08
147.710	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	142.195	0,06
139.572	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	133.967	0,06
219.924	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	211.093	0,09
164.498	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2048	157.841	0,07
379.554	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	371.264	0,16
75.943	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	74.141	0,03
242.227	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	244.279	0,11
23.236	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2049	22.678	0,01
3.395	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	3.313	0,00
488.383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	454.473	0,20
344.381	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2049	320.362	0,14
84.748	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2049	82.665	0,04
608.548	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2049	543.172	0,24
2.974.079	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.10.2050	2.453.182	1,07
2.971.679	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.11.2050	2.448.592	1,07
76.888	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2051	66.269	0,03
585.578	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2051	567.415	0,25
880.918	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	754.854	0,33
97.893	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	84.220	0,04
391.353	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2051	336.694	0,15
229.095	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	196.919	0,09
176.796	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	151.966	0,07
980.067	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.01.2052	803.618	0,35
110.776	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	91.126	0,04
889.443	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	730.931	0,32
631.250	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	518.885	0,23
989.735	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	812.954	0,36
985.964	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	810.272	0,35
605.701	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	497.429	0,22
755.064	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.02.2052	620.505	0,27
2.739.303	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.02.2052	2.333.604	1,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
621.794	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	511.115	0,22
838.142	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	688.951	0,30
526.078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	432.323	0,19
409.012	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	336.034	0,15
284.339	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	233.668	0,10
981.726	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	805.703	0,35
945.059	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2052	937.411	0,41
965.925	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	974.438	0,43
535.106	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	546.402	0,24
966.014	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.03.2053	950.376	0,42
974.098	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	972.638	0,43
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	3,000 %	13.06.2053	882.461	0,39
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	3,500 %	13.06.2053	2.741.016	1,20
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	4,000 %	13.06.2053	1.881.250	0,82
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	4,500 %	13.06.2053	2.891.016	1,26
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	5,000 %	13.06.2053	981.484	0,43
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	5,500 %	13.06.2053	1.992.969	0,87
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(f)	USD	6,000 %	13.06.2053	1.009.414	0,44
920	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2028	944	0,00
373	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.09.2029	373	0,00
3.420	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2029	3.475	0,00
561	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	570	0,00
1.675	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	1.704	0,00
886	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2033	901	0,00
2.548	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.02.2033	2.602	0,00
1.521	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	1.550	0,00
1.309	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	1.337	0,00
2.198	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	2.247	0,00
1.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	1.644	0,00
1.226	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.08.2033	1.247	0,00
579	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2033	588	0,00
1.362	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.04.2034	1.385	0,00
1.054	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.05.2034	1.072	0,00
11.074	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	11.435	0,01
2.403	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	2.466	0,00
14.777	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.12.2034	15.267	0,01
10.903	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2035	11.262	0,00
3.706	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.03.2038	3.782	0,00
49.515	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.05.2041	49.702	0,02
302.474	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	292.804	0,13
141.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	136.060	0,06
237.642	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	229.599	0,10
95.511	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	92.279	0,04
189.936	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2047	178.271	0,08
235.066	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2047	220.646	0,10
123.398	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	121.725	0,05
65.084	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	65.034	0,03
113.161	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	111.344	0,05
64.991	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	64.941	0,03
523.310	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	514.907	0,23
112.348	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	112.085	0,05
211.523	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	211.028	0,09
60.763	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	60.631	0,03
77.206	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	76.943	0,03
159.826	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	153.168	0,07
118.825	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	116.694	0,05
211.754	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	211.032	0,09
142.956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	136.777	0,06
186.447	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	185.996	0,08
2.055.735	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.10.2049	1.861.804	0,81
220.890	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	216.100	0,09
199.730	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	195.087	0,09
174.056	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	157.447	0,07
880.126	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	794.978	0,35
320.493	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	276.085	0,12
244.941	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	211.691	0,09
825.113	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	713.104	0,31
386.106	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	332.607	0,15
624.730	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	538.166	0,24
595.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	513.744	0,22
868.830	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	781.699	0,34

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
339.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	292.683	0,13
330.670	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	284.851	0,12
250.640	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	215.911	0,09
1.047.594	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2052	940.997	0,41
5.883.205	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	5.700.364	2,49
1.968.498	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2053	1.826.690	0,80
3.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(f)	USD	2,000 %	20.06.2053	2.531.522	1,11
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(f)	USD	2,500 %	20.06.2053	1.740.344	0,76
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(f)	USD	3,500 %	20.06.2053	1.847.128	0,81
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(f)	USD	5,000 %	20.06.2053	5.897.203	2,58
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(f)	USD	5,500 %	20.06.2053	7.967.470	3,49
					107.127.928	46,87
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 109.956.242)					107.127.928	46,87
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,76 %						
Brunei						
1.700.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,543 %	15.04.2036	1.691.838	0,74
Cayman-Inseln						
375.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	365.227	0,16
1.100.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,443 %	28.07.2034	1.070.104	0,47
350.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^{(c)(d)}	USD	6,530 %	20.01.2032	344.477	0,15
500.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,211 %	16.07.2036	488.557	0,21
1.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,565 %	25.01.2034	981.151	0,43
375.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^{(c)(d)}	USD	6,580 %	20.01.2034	368.167	0,16
					3.617.683	1,58
Jersey						
1.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^{(c)(d)}	USD	6,573 %	16.04.2036	994.681	0,44
800.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,656 %	21.04.2036	797.697	0,35
650.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	7,037 %	20.04.2036	651.500	0,28
275.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	7,099 %	20.01.2036	275.867	0,12
1.000.000	Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A ^{(c)(d)}	USD	7,698 %	20.10.2033	1.007.084	0,44
					3.726.829	1,63
Niederlande						
400.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A ^(c)	EUR	3,918 %	18.05.2031	428.355	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Bank 2017-BNK6 Klasse A4	USD	3,254 %	15.07.2060	139.642	0,06
600.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(d)	USD	5,760 %	13.10.2027	566.349	0,25
350.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5	USD	3,717 %	15.09.2048	334.872	0,15
800.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4	USD	3,471 %	12.10.2050	735.802	0,32
425.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	394.361	0,17
475.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4	USD	4,412 %	10.11.2051	454.119	0,20
114.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,523 %	25.10.2041	111.904	0,05
90.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	6,623 %	25.12.2041	87.450	0,04
77.600	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^{(c)(d)}	USD	6,873 %	25.04.2042	77.956	0,03
73.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^{(c)(d)}	USD	7,973 %	25.04.2042	72.579	0,03
7.230	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2003-AR9 Klasse 2A2 ^(c)	USD	4,254 %	25.03.2033	6.751	0,00
12.095	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-16 Klasse 2A1A ^(c)	USD	5,612 %	19.01.2036	11.900	0,01
16.323	Impac CMB Trust Serie 2004-10 Klasse 2 A ^(c)	USD	5,778 %	25.03.2035	14.584	0,01
14.118	Impac CMB Trust Serie 2004-8 Klasse 1A ^(c)	USD	5,858 %	25.10.2034	13.506	0,01
275.000	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority 2022-ELL Klasse A3	USD	4,275 %	01.02.2036	262.396	0,11
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 Klasse B ^(c)	USD	4,523 %	15.10.2048	137.454	0,06
284.335	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,288 %	25.09.2065	280.321	0,12
					3.701.946	1,62
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 13.528.027)					13.166.651	5,76
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 135.090.873)					130.695.069	57,18
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 269.541.131)					254.270.912	111,25
Gedechte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (12,48 %)						
(16.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	2,000 %	13.06.2053	(13.088.469)	(5,73)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (Fortsetzung)						
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	2,500 %	13.06.2053	(850.664)	(0,37)
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	4,500 %	13.06.2053	(963.672)	(0,42)
(3.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	5,500 %	13.06.2053	(2.989.453)	(1,31)
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	6,000 %	13.06.2053	(2.018.828)	(0,88)
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(f)(g)}	USD	6,000 %	13.07.2053	(1.009.062)	(0,44)
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(f)(h)}	USD	3,000 %	20.06.2053	(1.792.804)	(0,79)
(6.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(f)(h)}	USD	4,500 %	20.06.2053	(5.804.266)	(2,54)
					(28.517.218)	(12,48)
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (28.924.727))					(28.517.218)	(12,48)

Terminkontrakte – 0,08 %				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers					
EUR						
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short		(513.641)	240	0,00
(10)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short		(1.259.304)	8.190	0,01
				(1.772.945)	8.430	0,01
GBP						
23	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long		6.775.194	2.971	0,00
USD						
13	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		1.664.000	14.537	0,00
3	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		343.266	2.779	0,00
154	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long		16.796.828	40.020	0,02
86	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		11.717.500	132.759	0,06
				30.521.594	190.095	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					201.496	0,09

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR						
(1)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short		(139.032)	(2.552)	(0,00)
GBP						
(23)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short		(6.738.893)	(1.516)	(0,00)
USD						
38	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long		7.825.031	(8.104)	(0,00)
(12)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(1.443.562)	(11.472)	(0,01)
				6.381.469	(19.576)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(23.644)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	220.256	AUD	326.083	21.06.2023	8.835	0,01
USD	308.763	CAD	420.246	21.06.2023	69	0,00
USD	306.521	EUR	285.884	21.06.2023	929	0,00
USD	214.510	NOK	2.232.035	21.06.2023	14.266	0,01
USD	218.727	NZD	357.300	21.06.2023	4.475	0,00
USD	231.804	SEK	2.464.259	21.06.2023	4.859	0,00
USD	708.423	EUR	650.083	26.06.2023	13.315	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					46.748	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF	576.885	USD	637.689	21.06.2023	(4.204)	(0,00)
JPY	71.356.913	USD	542.035	21.06.2023	(31.457)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	267.995	GBP	225.680	21.06.2023	(11.489)	(0,01)
EUR	180.749	USD	199.204	26.06.2023	(5.937)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(53.087)	(0,02)

Optionen – (0,06 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Gekaufte Optionen							
EUR							
750.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(13.780)	3.287	0,00	
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 17.066)					3.287	0,00	
Verkaufte Optionen							
EUR							
(300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	15.064	(1.874)	(0,00)	
JPY							
(89.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(2.712)	(5.540)	(0,00)	
USD							
(4.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	9.707	(18.238)	(0,01)	
(2.300.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	6.391	(8.559)	(0,00)	
(2.300.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	5.922	(8.741)	(0,01)	
(4.500.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	(12.446)	(40.391)	(0,02)	
(2.300.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(7.367)	(22.317)	(0,01)	
(2.300.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(7.257)	(21.919)	(0,01)	
					(5.050)	(120.165)	(0,06)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (134.880))					(127.579)	(0,06)	
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (117.814))					(124.292)	(0,06)	

Swap-Kontrakte – 0,03 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.730.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	12.936	0,01
2.270.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	204	0,00
740.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	5.068	0,00
2.210.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	43.325	0,02
5.700.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	9.291	0,01
4.660.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	11.938	0,01
180.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	1.218	0,00
1.960.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	1.933	0,00
5.890.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	37.076	0,02
1.230.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	7.560	0,00
1.070.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	29.724	0,01
260.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	1.962	0,00
170.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	4.178	0,00
7.550.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	7.846	0,00
100.000	Fest 3,500 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	19.04.2025	204	0,00
2.860.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	1.497	0,00
9.580.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	25.030	0,01
1.030.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	3.785	0,00
2.740.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	18.582	0,01
5.530.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	4.975	0,00
1.980.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	38.244	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					266.576	0,12
Credit-Default-Swaps						
75.000	Variabel (Boeing Co.)	Fest 1,000%	USD	20.06.2024	75	0,00
12.950.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	40.463	0,02
300.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	962	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit Default Swaps – (Fortsetzung)						
160.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	1.433	0,00
1.270.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	7.097	0,00
1.290.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	2.626	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					52.656	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					319.232	0,14

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.290.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(4.454)	(0,00)
4.660.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(11.573)	(0,01)
1.110.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(10.102)	(0,00)
1.400.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(7.681)	(0,00)
2.300.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(3.091)	(0,00)
3.450.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(21.183)	(0,01)
4.760.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(46.380)	(0,02)
250.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(6.770)	(0,00)
797.430.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(34.266)	(0,02)
439.170.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(37.960)	(0,02)
1.990.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(7.993)	(0,00)
20.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	21.06.2033	(214)	(0,00)
13.230.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(1.499)	(0,00)
1.110.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(12.558)	(0,01)
6.730.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(17.602)	(0,01)
3.850.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(29.512)	(0,01)
1.560.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(1.739)	(0,00)
1.250.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(406)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(254.983)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(254.983)	(0,11)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 240.498.590) **225.865.164** **98,82**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **2.698.821** **1,18**

EIGENKAPITAL **228.563.985** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 269.541.131)	254.270.912	111,25
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (28.924.727) USD)	(28.517.218)	(12,48)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	201.496	0,09
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(23.644)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	46.748	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(53.087)	(0,02)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 17.066)	3.287	0,00
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (134.880))	(127.579)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	319.232	0,14
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(254.983)	(0,11)
Andere Aktiva und Passiva	2.698.821	1,18
Eigenkapital	228.563.985	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America NA, BNP Paribas SA, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Citibank NA und JP Morgan Chase Bank NA.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,14 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (g) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- (h) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
---------	-----------------------------	------------------	------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind

Investmentfonds – 0,22 %

Irland

476.801	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	476.801	0,22
---------	---	---------	------

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten USD 476.801)

476.801

0,22

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten USD 476.801)

476.801

0,22

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
---------	-----------------------------	---------	-------------------------	----------------------------------	------------------	------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 113,04 %

Vereinigte Staaten von Amerika

3.737	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2023	3.687	0,00
2.816	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2024	2.795	0,00
10.083	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2025	9.800	0,01
6.816	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,500 %	01.10.2026	6.809	0,00
16.519	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.07.2027	16.759	0,01
7.586	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2029	7.481	0,00
50.556	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.09.2030	51.643	0,02
55.983	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.07.2031	57.922	0,03
104.683	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.08.2031	107.871	0,05
35.864	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	4,000 %	01.08.2033	36.291	0,02
74.865	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	6,623 %	25.01.2034	74.450	0,04
63.416	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	2,625 %	01.07.2034	65.166	0,03
169.065	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,500 %	01.07.2035	147.169	0,07
179	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2035	176	0,00
631	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	624	0,00
10.609	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	10.480	0,01
1.724.897	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,500 %	01.10.2035	1.501.607	0,70
789.023	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1,500 %	01.10.2035	686.829	0,32
42.737	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	43.279	0,02
81.327	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	82.012	0,04
123.426	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2036	124.466	0,06
73.778	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2037	74.414	0,04
3.359	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2038	3.323	0,00
5.930	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2038	5.884	0,00
1.612	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	1.599	0,00
280	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	278	0,00
931	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	924	0,00
1.070	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2039	1.058	0,00
71.146	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2039	70.177	0,03
2.099	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	2.082	0,00
3.596	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	3.568	0,00
653	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	648	0,00
165	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	163	0,00
237	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	235	0,00
600	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	595	0,00
2.460	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	2.440	0,00
10.065	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	9.932	0,01
13.713	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	13.603	0,01
1.448	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2039	1.475	0,00
1.027	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2039	1.019	0,00
5.776	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	5.578	0,00
1.374	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2040	1.363	0,00
26.891	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	25.910	0,01
13.600	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	13.134	0,01
25.377	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2041	25.016	0,01
944	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2041	937	0,00
635	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	630	0,00
1.294	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	1.284	0,00
16.612	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2041	16.590	0,01
1.021	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	1.013	0,00
1.842	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	1.823	0,00
2.017	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	2.001	0,00
8.732	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	8.661	0,00
10.660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2041	10.575	0,01
3.168	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	3.059	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behorliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
226.192	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	5,973 %	25.01.2042	222.796	0,10
6.511	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	6.461	0,00
1.201	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	1.192	0,00
110.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	8,473 %	25.03.2042	112.255	0,05
193.731	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	6,973 %	25.04.2042	195.059	0,09
112.807	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2042	105.860	0,05
190.467	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2042	189.124	0,09
269.595	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	1,443 %	15.06.2042	32.503	0,02
18.179	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	16.708	0,01
22.588	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	20.729	0,01
10.099	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	9.269	0,00
45.999	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2042	43.230	0,02
18.891	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.10.2042	17.330	0,01
27.094	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	25.471	0,01
64.193	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	60.251	0,03
41.155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	38.634	0,02
39.916	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	36.670	0,02
119.283	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	109.348	0,05
4.617	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	4.301	0,00
17.739	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	16.266	0,01
290.303	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	266.898	0,12
71.648	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2042	67.272	0,03
29.336	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	26.912	0,01
29.597	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	27.159	0,01
21.579	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	19.755	0,01
124.149	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	113.838	0,05
6.711	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	6.175	0,00
21.680	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	19.835	0,01
16.186	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	14.853	0,01
29.215	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	26.820	0,01
17.393	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	15.987	0,01
9.840	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	9.033	0,00
16.347	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	14.961	0,01
27.717	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	25.506	0,01
10.449	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.597	0,01
598.524	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2043	562.858	0,26
247.322	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.08.2043	237.163	0,11
231.555	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.01.2044	223.633	0,10
331.272	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	0,943 %	15.03.2044	34.745	0,02
286.805	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2044	269.158	0,13
38.605	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	15.10.2044	7.873	0,00
11.502	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	10.805	0,01
9.967	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	9.362	0,00
36.056	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2045	33.870	0,02
7.823	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2045	7.288	0,00
9.328	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.09.2045	8.689	0,00
21.174	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2045	19.725	0,01
1.947.697	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2046	1.781.064	0,83
305.927	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	284.772	0,13
117.031	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	109.608	0,05
283.661	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	264.959	0,12
59.538	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	55.464	0,03
406.510	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	0,893 %	15.05.2046	48.460	0,02
289.067	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	269.286	0,13
730.738	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	687.354	0,32
123.602	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2046	115.143	0,05
19.163	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2046	17.846	0,01
15.979	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2046	14.880	0,01
469.850	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2047	450.667	0,21
4.071.690	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.05.2047	3.682.623	1,72
1.388.306	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2047	1.286.053	0,60
6.277	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2047	6.025	0,00
60.648	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2047	56.725	0,03
88.084	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.04.2048	84.684	0,04
24.570	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.04.2048	23.575	0,01
233.146	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2048	228.053	0,11
274.163	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.10.2048	245.679	0,12
301.118	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2048	269.837	0,13
369.202	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	360.446	0,17
963.071	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.01.2049	922.896	0,43
173.894	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	161.820	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
913.644	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.07.2049	871.301	0,41
241.448	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,50 %	01.08.2049	224.608	0,11
1.792.979	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.09.2049	1.609.240	0,75
10.200	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.02.2050	9.943	0,01
437.246	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.02.2050	430.762	0,20
572.692	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.03.2050	511.678	0,24
979.426	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.03.2050	874.467	0,41
865.932	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.03.2050	827.644	0,39
26.353	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.06.2050	25.448	0,01
181.924	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	25.09.2050	35.528	0,02
73.715	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(e)(f)}	USD	7,773 %	25.10.2050	75.100	0,04
120.443	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.11.2050	103.866	0,05
197.722	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(g)	USD	4,00 %	15.12.2050	191.905	0,09
8.580.334	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,00 %	01.01.2051	7.050.756	3,29
2.932.305	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.02.2051	2.503.132	1,17
5.885.139	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,00 %	01.05.2051	4.844.727	2,26
932.550	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.05.2051	801.428	0,37
3.721.180	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.05.2051	3.172.379	1,48
1.789.294	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	25.10.2051	204.057	0,10
913.575	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,50 %	01.11.2051	779.555	0,36
54.435	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.06.2052	54.453	0,03
759.041	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.06.2052	759.302	0,35
292.681	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.06.2052	291.501	0,14
33.368	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.07.2052	33.369	0,02
1.029.441	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.07.2052	1.029.474	0,48
657.990	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	01.07.2052	655.338	0,31
969.531	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.08.2052	865.480	0,40
379.067	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.11.2052	388.017	0,18
254.904	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.11.2052	260.364	0,12
454.551	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.11.2052	460.312	0,22
964.033	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.12.2052	986.795	0,46
420.388	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.12.2052	429.262	0,20
207.912	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.12.2052	213.665	0,10
974.247	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,00 %	01.01.2053	992.378	0,46
691	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.09.2023	684	0,00
3.986	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.12.2023	3.956	0,00
4.045	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.04.2024	4.019	0,00
13.109	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.07.2027	13.019	0,01
58.803	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	8,50 %	25.06.2030	62.499	0,03
105.375	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.07.2030	99.411	0,05
979.823	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.09.2031	892.534	0,42
61.293	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	3,852 %	01.06.2033	63.093	0,03
17.693	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	3,930 %	01.12.2033	17.821	0,01
716.277	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.06.2035	623.559	0,29
460.656	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,50 %	25.07.2035	468.352	0,22
1.164.850	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.08.2035	1.014.066	0,47
850.091	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.12.2035	740.281	0,35
470.991	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1,50 %	01.02.2036	409.990	0,19
156.240	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2036	154.510	0,07
10.884	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2036	10.787	0,01
1.527	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2039	1.513	0,00
1.943	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	1.925	0,00
6.260	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	6.197	0,00
9.504	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	9.412	0,00
14.487	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2039	14.345	0,01
4.726	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.08.2039	4.559	0,00
10.071	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	9.972	0,01
5.042	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	4.999	0,00
1.899	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.09.2039	1.832	0,00
5.168	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2039	5.122	0,00
9.276	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2039	9.191	0,00
9.639	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.02.2040	9.550	0,00
3.931	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2040	3.896	0,00
2.539	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	2.516	0,00
48.647	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	48.082	0,02
9.875	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2040	9.789	0,01
474.299	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	0,00 %	25.10.2040	30.615	0,01
5.220	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2040	5.172	0,00
41.355	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.01.2041	41.026	0,02
8.721	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	8.652	0,00
6.136	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	6.087	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behorrliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
25.123	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2041	24.899	0,01
243.328	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.06.2041	245.479	0,11
23.518	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2041	23.332	0,01
63.486	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	62.982	0,03
14.777	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	14.531	0,01
81.396	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2041	80.750	0,04
15.325	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2041	15.204	0,01
31.310	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2041	29.368	0,01
45.049	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2041	44.693	0,02
258.421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.10.2041	260.436	0,12
60.838	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2041	60.351	0,03
51.220	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2041	50.546	0,02
20.908	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2042	19.624	0,01
9.728	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2042	9.127	0,00
17.628	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2042	17.488	0,01
26.318	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2042	26.081	0,01
170.051	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	0,812 %	25.02.2042	16.901	0,01
217.668	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2042	209.937	0,10
3.282	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2042	3.260	0,00
50.346	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2042	48.569	0,02
133.545	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	131.992	0,06
3.554	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	3.522	0,00
3.874	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2042	3.641	0,00
29.904	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	28.019	0,01
24.247	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	22.738	0,01
110.199	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	1,532 %	25.07.2042	11.317	0,01
137.062	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	149.481	0,07
75.074	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2042	68.837	0,03
8.098	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	7.610	0,00
15.787	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	14.810	0,01
54.695	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	51.213	0,02
4.312	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	4.044	0,00
30.751	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	33.447	0,02
8.590	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2042	8.056	0,00
4.082	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	3.735	0,00
9.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	8.849	0,00
9.345	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	8.636	0,00
13.061	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	12.008	0,01
22.779	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2042	21.350	0,01
18.285	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	16.826	0,01
12.718	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	11.637	0,01
33.904	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	31.223	0,02
10.260	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.396	0,00
11.134	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	10.193	0,01
4.724	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2043	4.428	0,00
22.867	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.02.2043	21.006	0,01
15.620	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	14.672	0,01
110.614	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	103.662	0,05
71.627	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	67.056	0,03
78.331	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	72.164	0,03
8.332	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	7.631	0,00
8.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	7.365	0,00
66.467	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	62.239	0,03
90.993	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	85.215	0,04
9.290	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	8.727	0,00
11.549	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	10.852	0,01
20.635	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	18.942	0,01
8.545	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	7.811	0,00
13.573	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	12.433	0,01
47.032	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	43.069	0,02
38.714	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	35.448	0,02
168.900	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2043	158.660	0,07
40.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	37.182	0,02
97.576	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	89.336	0,04
35.310	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	32.283	0,02
11.330	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	10.563	0,01
9.630	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	9.035	0,00
25.778	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	24.215	0,01
1.973.352	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	1.849.789	0,86
18.245	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	16.693	0,01
13.040	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	11.931	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
147.953	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	138.990	0,07
114.231	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	106.683	0,05
9.366	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2043	8.569	0,00
120.659	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	112.923	0,05
119.705	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	112.421	0,05
140.238	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	131.692	0,06
29.108	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	27.319	0,01
37.194	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	34.737	0,02
12.146	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	11.399	0,01
240.130	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	223.888	0,10
6.200	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	5.824	0,00
101.736	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	95.535	0,05
1.562	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2043	1.574	0,00
13.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2044	12.825	0,01
1.529.900	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	25.04.2044	1.393.208	0,65
7.486	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2044	7.033	0,00
6.158	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2044	5.787	0,00
22.456	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2044	21.099	0,01
11.036	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2044	10.286	0,01
860.388	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	826.916	0,39
10.879	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2045	10.207	0,01
33.987	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	31.601	0,02
9.532	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	8.944	0,00
28.960	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	27.173	0,01
167.997	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	157.842	0,07
18.167	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	16.891	0,01
9.178	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	8.533	0,00
712.306	Federal National Mortgage Association (FNMA) ⁽⁶⁾	USD	5,482 %	25.05.2045	59.347	0,03
1.062.677	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	1.046.637	0,49
8.480	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	7.884	0,00
13.795	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	12.826	0,01
880.141	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	818.698	0,38
735.188	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	706.587	0,33
7.115	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2045	7.006	0,00
199.247	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2045	191.018	0,09
756.551	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2045	744.939	0,35
871.622	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2046	836.168	0,39
138.164	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2046	129.812	0,06
64.904	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	62.092	0,03
56.410	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	54.070	0,03
23.087	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2046	21.691	0,01
486.519	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2046	453.916	0,21
344.746	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2046	323.906	0,15
68.703	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	65.754	0,03
79.821	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	72.194	0,03
121.195	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	109.582	0,05
284.568	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2046	280.131	0,13
110.409	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.08.2046	99.687	0,05
19.956	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	19.099	0,01
47.886	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2046	43.253	0,02
11.625	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	10.544	0,01
128.042	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	115.671	0,05
159.255	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	151.512	0,07
25.075	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	23.992	0,01
10.418	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2046	10.258	0,01
105.833	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	95.519	0,05
88.425	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	79.775	0,04
8.771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	7.908	0,00
362.928	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	328.855	0,15
443.995	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	402.470	0,19
72.749	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	65.870	0,03
67.531	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	60.974	0,03
68.288	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	61.873	0,03
10.786	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2047	10.353	0,01
380.076	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2047	374.243	0,17
28.614	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2047	27.465	0,01
126.759	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2047	121.669	0,06
8.998	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	8.637	0,00
666.493	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	654.226	0,31
15.345	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.09.2047	14.729	0,01
80.009	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2047	79.887	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
30.449	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2047	29.226	0,01
20.872	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	20.034	0,01
286.457	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	1,012 %	25.01.2048	32.909	0,02
30.802	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	29.566	0,01
869.259	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2048	804.444	0,38
12.301	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2048	11.803	0,01
71.377	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	69.818	0,03
10.467	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.06.2048	10.461	0,01
268.764	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	262.893	0,12
20.172	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	19.731	0,01
397.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2048	367.540	0,17
865.463	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	872.793	0,41
217.611	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2048	212.450	0,10
7.900	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2048	7.712	0,00
20.887	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	20.411	0,01
424.764	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2049	416.807	0,19
128.779	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.05.2049	123.085	0,06
134.236	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.05.2049	128.301	0,06
367.292	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	341.904	0,16
22.364	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	21.871	0,01
406.847	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	397.198	0,19
26.297	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	25.673	0,01
27.870	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	27.200	0,01
13.197	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	12.865	0,01
148.213	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	145.480	0,07
1.937.572	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.06.2050	1.669.075	0,78
794.342	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.06.2050	685.012	0,32
243.681	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	48.016	0,02
17.924	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2050	17.431	0,01
928.788	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2050	802.549	0,37
280.078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	273.436	0,13
168.953	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	32.995	0,02
1.483.629	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.10.2050	1.222.380	0,57
1.925.650	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2050	1.667.531	0,78
3.874.784	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2050	3.350.554	1,56
2.906.837	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.12.2050	2.312.650	1,08
1.490.905	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.12.2050	1.228.295	0,57
973.124	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.12.2050	835.481	0,39
2.954.882	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.01.2051	2.434.409	1,13
51.158	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.02.2051	44.117	0,02
13.106.178	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.05.2051	10.776.183	5,02
972.404	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	955.724	0,45
1.437.875	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.240.627	0,58
2.571.221	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	2.204.532	1,03
1.442.198	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.240.210	0,58
1.462.752	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.254.170	0,58
425.236	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2051	410.876	0,19
1.831.021	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.12.2051	1.567.562	0,73
949.445	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	939.091	0,44
946.316	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	938.657	0,44
1.931.850	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	1.948.876	0,91
759.392	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	777.559	0,36
486.146	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	492.763	0,23
338.392	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	345.535	0,16
535.106	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	546.402	0,26
987.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	992.945	0,46
974.098	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	972.638	0,45
1.066.698	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	1.007.753	0,47
1.587.697	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	1.502.087	0,70
1.795.505	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2056	1.650.497	0,77
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	1,500 %	13.06.2053	2.326.282	1,08
14.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	13.06.2053	11.452.410	5,34
11.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,500 %	13.06.2053	9.357.305	4,36
7.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	13.06.2053	6.177.226	2,88
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	13.06.2053	913.672	0,43
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,000 %	13.06.2053	940.625	0,44
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	13.06.2053	1.927.344	0,90
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	5,500 %	13.06.2053	996.484	0,46
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	6,000 %	13.06.2053	3.028.242	1,41
27	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.07.2023	27	0,00
81	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.08.2023	81	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
308	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.09.2023	306	0,00
304	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.03.2024	302	0,00
2.220	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2024	2.200	0,00
1.017	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2024	1.008	0,00
455	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.05.2024	451	0,00
1.105	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.06.2024	1.093	0,00
2.679	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.06.2024	2.651	0,00
911	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.06.2024	901	0,00
1.129	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.07.2024	1.113	0,00
1.819	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.07.2024	1.796	0,00
2.666	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.08.2024	2.626	0,00
1.610	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.08.2024	1.589	0,00
504	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.09.2024	496	0,00
923	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.09.2024	909	0,00
1.775	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.11.2024	1.745	0,00
695	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.12.2024	683	0,00
1.750	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,500 %	20.12.2024	1.724	0,00
1.164	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.01.2025	1.146	0,00
911	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.02.2025	897	0,00
3.527	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.05.2025	3.472	0,00
1.898	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2025	1.896	0,00
4.014	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.07.2025	3.937	0,00
2.001	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.02.2026	1.960	0,00
404	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.04.2026	404	0,00
96	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.07.2026	93	0,00
731	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.10.2026	733	0,00
3.246	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.01.2027	3.174	0,00
2.402	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.01.2027	2.349	0,00
1.607	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.02.2027	1.571	0,00
8.779	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2027	8.598	0,00
9.705	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2027	9.504	0,00
2.007	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.05.2027	1.965	0,00
3.263	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.06.2027	3.195	0,00
1.024	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.11.2027	992	0,00
2.976	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.12.2027	2.881	0,00
6.922	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.01.2028	6.767	0,00
1.261	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.02.2028	1.262	0,00
2.392	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.02.2028	2.338	0,00
2.278	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.03.2028	2.227	0,00
12.901	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.07.2029	12.526	0,01
5.289	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.08.2029	5.136	0,00
1.276	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,625 %	20.09.2029	1.239	0,00
3.977	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.10.2029	3.852	0,00
2.674	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.10.2029	2.590	0,00
3.381	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.11.2029	3.275	0,00
5.583	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.11.2029	5.408	0,00
1.510	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.12.2029	1.463	0,00
279	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.12.2029	270	0,00
2.815	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.01.2030	2.756	0,00
785	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.02.2030	768	0,00
5.534	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,625 %	20.03.2030	5.418	0,00
1.644	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2030	1.615	0,00
5.637	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.04.2030	5.538	0,00
10.905	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.05.2030	10.714	0,01
1.006	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.05.2030	989	0,00
10.545	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.05.2030	10.380	0,01
2.463	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,875 %	20.06.2030	2.420	0,00
17.780	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.07.2030	17.406	0,01
3.751	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.09.2030	3.673	0,00
6.659	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,750 %	20.10.2030	6.456	0,00
1.148	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.06.2031	1.154	0,00
1.897	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2031	2.021	0,00
2.277	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.11.2031	2.288	0,00
195	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2032	199	0,00
379	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	388	0,00
277	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	283	0,00
549	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2034	562	0,00
654	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	689	0,00
1.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	1.530	0,00
941	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	992	0,00
330	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	348	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.145	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	1.201	0,00
1.304	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.371	0,00
1.122	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.184	0,00
363	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	372	0,00
697	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	734	0,00
1.498	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.535	0,00
309	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	324	0,00
1.482	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.557	0,00
654	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	690	0,00
1.159	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.218	0,00
899	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	944	0,00
792	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	836	0,00
1.009	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.065	0,00
983	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.037	0,00
443	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	465	0,00
2.505	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	2.632	0,00
444	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	465	0,00
907	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	950	0,00
447	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	472	0,00
4.359	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	4.599	0,00
3.487	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	3.578	0,00
6.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	6.979	0,00
3.075	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	3.146	0,00
1.543	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.630	0,00
703	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	724	0,00
757	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	798	0,00
587	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	600	0,00
1.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.957	0,00
1.236	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.306	0,00
986	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.041	0,00
600	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	633	0,00
307	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	314	0,00
652	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	684	0,00
501	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	524	0,00
2.055	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	2.167	0,00
491	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	502	0,00
1.890	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.994	0,00
815	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	859	0,00
1.238	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.305	0,00
350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	358	0,00
892	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	936	0,00
181	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	192	0,00
4.604	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	4.717	0,00
139	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	142	0,00
1.265	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.335	0,00
757	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	793	0,00
376	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	397	0,00
1.548	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.628	0,00
948	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	970	0,00
792	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	834	0,00
212	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	224	0,00
3.252	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	3.424	0,00
5.500	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	5.798	0,00
7.325	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	7.561	0,00
2.410	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.534	0,00
1.011	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.068	0,00
610	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	642	0,00
1.402	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.477	0,00
10.993	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	11.557	0,01
389	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	402	0,00
1.210	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.277	0,00
2.852	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.917	0,00
2.870	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.980	0,00
1.122	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.173	0,00
535	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	565	0,00
1.690	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.731	0,00
765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	787	0,00
659	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	673	0,00
884	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	933	0,00
1.095	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.157	0,00
629	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	665	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.606	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.689	0,00
1.090	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.149	0,00
1.161	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.220	0,00
1.141	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.186	0,00
3.650	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	3.831	0,00
2.549	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.611	0,00
928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	980	0,00
1.343	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.417	0,00
710	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	725	0,00
1.323	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.397	0,00
956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.003	0,00
3.284	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	3.450	0,00
408	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	427	0,00
8.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	8.800	0,00
2.091	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	2.208	0,00
4.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	4.380	0,00
3.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	3.108	0,00
554	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	566	0,00
1.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.171	0,00
3.229	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	3.404	0,00
3.311	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	3.498	0,00
2.864	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	3.025	0,00
1.042	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	1.065	0,00
1.554	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	1.638	0,00
2.834	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	2.994	0,00
337	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	348	0,00
1.813	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2037	1.910	0,00
671	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2037	709	0,00
3.276	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2037	3.458	0,00
975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2037	997	0,00
1.038	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2037	1.096	0,00
5.685	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2037	6.013	0,00
429	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2037	438	0,00
7.975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2037	8.191	0,00
1.749	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	1.850	0,00
767	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	784	0,00
753	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	797	0,00
2.597	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2038	2.754	0,00
44.920	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2039	46.206	0,02
476	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2039	495	0,00
764	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2039	801	0,00
89.320	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2040	90.932	0,04
2.729	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	2.659	0,00
669	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2041	652	0,00
4.343	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	4.232	0,00
69.910	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	15.02.2042	66.642	0,03
2.313	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2042	2.254	0,00
1.449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2042	1.412	0,00
40.815	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	15.11.2042	38.901	0,02
17.098	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2042	680	0,00
22.050	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2043	21.468	0,01
182.702	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,860 %	20.08.2043	20.234	0,01
2.057	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2044	1.992	0,00
2.544	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2044	2.463	0,00
98.420	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2044	95.274	0,04
176.229	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	170.595	0,08
7.707	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2045	694	0,00
9.329	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.05.2045	990	0,00
26.930	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	26.019	0,01
19.165	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.06.2045	2.684	0,00
273.925	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	34.556	0,02
41.823	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	40.408	0,02
122.855	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,102 %	20.08.2045	13.924	0,01
1.167.756	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	178.515	0,08
154.265	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,102 %	20.09.2045	17.744	0,01
294.958	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2046	291.881	0,14
776.665	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2046	708.680	0,33
324.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2046	295.997	0,14
855.513	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2046	803.514	0,37
291.626	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2046	273.717	0,13
394.438	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2046	370.207	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
372.813	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2047	350.310	0,16
403.180	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2047	378.425	0,18
6.032	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.03.2047	5.662	0,00
192.883	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2047	190.750	0,09
1.508.653	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2047	1.416.000	0,66
10.351	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.05.2047	9.745	0,01
628.945	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2047	620.605	0,29
182.740	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.06.2047	180.605	0,08
410.259	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	0,512 %	20.07.2047	38.155	0,02
14.413	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.08.2047	13.520	0,01
22.131	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2047	21.845	0,01
3.383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2047	3.170	0,00
5.583	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2047	5.236	0,00
275.917	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.11.2047	258.635	0,12
94.818	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.11.2047	88.914	0,04
710.419	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2047	666.839	0,31
362.218	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	0,552 %	20.01.2048	35.189	0,02
629.263	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2048	590.977	0,28
123.611	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	121.704	0,06
352.798	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,052 %	20.06.2048	37.001	0,02
684.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	657.022	0,31
214.791	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.07.2048	211.342	0,10
63.454	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	63.405	0,03
478.278	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,052 %	20.09.2048	52.186	0,02
1.125.320	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	1.107.250	0,52
258.996	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,002 %	20.10.2048	27.040	0,01
670.442	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	668.873	0,31
319.602	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	318.854	0,15
567.727	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	566.487	0,26
246.516	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	0,902 %	20.01.2049	25.187	0,01
29.995	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2049	28.143	0,01
534.340	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	523.685	0,24
2.052.535	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	2.045.547	0,95
639.306	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	612.674	0,29
992.916	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	975.110	0,45
423.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2049	405.611	0,19
288.667	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	283.490	0,13
773.912	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	771.272	0,36
381.526	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2049	365.513	0,17
205.507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	196.624	0,09
4.811	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2049	4.794	0,00
1.678.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2049	1.520.567	0,71
680.946	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	616.735	0,29
181.778	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	181.339	0,09
905.611	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2049	837.694	0,39
2.341.385	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	362.658	0,17
306.949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	300.293	0,14
123.091	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	120.230	0,06
619.771	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2050	580.955	0,27
1.138.999	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	0,902 %	20.02.2050	133.595	0,06
611.715	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2050	571.218	0,27
1.760.252	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	1.589.956	0,74
1.538.996	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	0,902 %	20.04.2050	178.504	0,08
686.694	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	128.864	0,06
1.043.373	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	140.540	0,07
2.920.261	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,000 %	20.11.2050	2.461.856	1,15
704.831	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2051	636.699	0,30
686.385	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2051	640.879	0,30
427.325	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	368.113	0,17
953.328	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,500 %	20.06.2051	777.266	0,36
599.618	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2051	539.917	0,25
2.613.509	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.06.2051	2.246.084	1,05
939.261	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2051	846.290	0,39
2.536.771	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,000 %	20.07.2051	2.170.636	1,01
326.870	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	282.497	0,13
1.099.278	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	950.051	0,44
515.395	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	443.981	0,21
833.267	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	717.807	0,33
595.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	513.744	0,24
1.737.660	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	1.563.397	0,73
975.017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	848.701	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
339.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	292.683	0,14
441.193	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	380.060	0,18
1.771.282	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.12.2051	1.588.684	0,74
333.878	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	287.615	0,13
2.940.148	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.02.2053	2.562.594	1,19
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	20.06.2053	6.750.726	3,15
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,500 %	20.06.2053	5.221.032	2,43
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	20.06.2053	896.402	0,42
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	20.06.2053	1.934.755	0,90
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	5,000 %	20.06.2053	5.897.203	2,75
12.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	5,500 %	20.06.2053	11.951.204	5,57
					242.616.050	113,04
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 254.589.832)					242.616.050	113,04
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 16,48 %						
Brunei						
2.500.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	6,543 %	15.04.2036	2.487.998	1,16
Cayman-Inseln						
375.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,322 %	18.04.2034	365.227	0,17
1.801.901	Dryden XXVI Senior Loan Fund 2013-26A Klasse AR ^{(e)(f)}	USD	6,160 %	15.04.2029	1.786.397	0,83
2.000.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	6,630 %	16.01.2033	1.964.418	0,91
3.039.822	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,010 %	15.04.2029	3.003.818	1,40
1.000.000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Klasse DR ^{(e)(f)}	USD	9,010 %	15.07.2034	908.691	0,42
1.007.570	SOUND POINT CLO Ltd. 2013-2RA Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	6,210 %	15.04.2029	998.664	0,47
1.000.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Klasse A1N ^{(e)(f)}	USD	6,580 %	20.01.2034	981.779	0,46
781.523	York CLO 1 Ltd. 2014-1A Klasse ARR ^{(e)(f)}	USD	6,393 %	22.10.2029	775.012	0,36
					10.784.006	5,02
Jersey						
1.100.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^{(e)(f)}	USD	6,573 %	16.04.2036	1.094.149	0,51
1.100.000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,656 %	21.04.2036	1.096.834	0,51
1.300.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	7,037 %	20.04.2036	1.303.001	0,61
500.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	7,099 %	20.01.2036	501.576	0,23
1.300.000	Trysail CLO 2022-1A Ltd. Klasse A ^{(e)(f)}	USD	7,698 %	20.10.2033	1.309.209	0,61
					5.304.769	2,47
Niederlande						
500.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A ^(e)	EUR	3,918 %	18.05.2031	535.444	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika						
565.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY Klasse A ^{(e)(f)}	USD	5,958 %	15.09.2034	559.537	0,26
950.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS ^(e)	USD	3,898 %	15.02.2061	850.396	0,40
960.000	Bank 2018-BNK12 Klasse AS ^(e)	USD	4,346 %	15.05.2061	900.628	0,42
995.564	Bank 2018-BNK15 Klasse A3	USD	4,138 %	15.11.2061	941.435	0,44
210.000	Bank 2018-BNK15 Klasse ASB	USD	4,285 %	15.11.2061	204.050	0,10
227.622	BBCMS MORTGAGE TRUST 2017-C1 Klasse ASB	USD	3,488 %	15.02.2050	217.761	0,10
1.550.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Klasse A4	USD	4,047 %	15.12.2051	1.434.955	0,67
116.854	Brazos Education Loan Authority, Inc. 2012-1 Klasse A1 ^(e)	USD	5,838 %	26.12.2035	116.064	0,05
850.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(f)	USD	5,760 %	13.10.2027	802.329	0,37
1.100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Klasse A4	USD	3,471 %	12.10.2050	1.011.728	0,47
875.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse A4	USD	3,465 %	15.09.2050	810.251	0,38
400.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(f)	USD	3,000 %	15.09.2050	257.066	0,12
675.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	626.339	0,29
442.702	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 Klasse A3	USD	3,963 %	10.06.2051	410.848	0,19
675.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Klasse A4	USD	4,412 %	10.11.2051	645.327	0,30
139.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	6,523 %	25.10.2041	136.445	0,06
122.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Klasse 1M2 ^{(e)(f)}	USD	6,623 %	25.12.2041	118.543	0,06
92.104	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M1 ^{(e)(f)}	USD	6,873 %	25.04.2042	92.527	0,04
86.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^{(e)(f)}	USD	7,973 %	25.04.2042	85.504	0,04
1.110.562	ECMC Group Student Loan Trust 2017-1A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	1,385 %	27.12.2066	1.100.712	0,51
250	FNT Mortgage-Backed Pass-Through Certificate Serie Trust 2001-4 Klasse 1A1	USD	6,750 %	21.09.2031	249	0,00
393.560	Goal Capital Funding Trust 2010-1 Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,096 %	25.08.2048	383.434	0,18
49.399	Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,008 %	25.05.2034	49.399	0,02
368.039	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 Klasse A3 ^(e)	USD	6,155 %	25.07.2045	367.273	0,17
10.588	Impac CMB Trust Serie 2004-8 Klasse 1A ^(e)	USD	5,858 %	25.10.2034	10.129	0,01
400.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 Klasse D ^(f)	USD	3,060 %	15.10.2048	301.169	0,14
1.000.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	946.995	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(c)	Fälligkeitstermin ^(d)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
1.500.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Klasse A3	USD	4,139 %	15.10.2051	1.425.061	0,66	
49.819	New Residential Mortgage Loan Trust 2015-1A Klasse A1 ^{(e)(f)}	USD	3,750 %	28.05.2052	46.107	0,02	
129.243	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^{(e)(f)}	USD	6,288 %	25.09.2065	127.418	0,06	
402.997	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR8 Klasse A2 ^(e)	USD	3,907 %	25.02.2036	330.896	0,16	
40.751	Verus Securitization Trust 2019-4 Klasse A1 ^{(f)(g)}	USD	2,642 %	25.11.2059	38.953	0,02	
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 Klasse A4	USD	3,065 %	15.11.2059	918.036	0,43	
					16.267.564	7,58	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 36.456.452)					35.379.781	16,48	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 291.046.284)					277.995.831	129,52	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 291.523.085)					278.472.632	129,74	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (12,89 %)							
(6.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,500 %	13.06.2053	(5.482.031)	(2,56)	
(7.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,500 %	13.06.2053	(6.745.703)	(3,14)	
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	5,500 %	13.06.2053	(1.992.969)	(0,93)	
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	6,000 %	13.06.2053	(4.037.656)	(1,88)	
(3.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	6,000 %	13.07.2053	(3.027.187)	(1,41)	
(4.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(j)}	USD	3,000 %	20.06.2053	(3.585.608)	(1,67)	
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(j)}	USD	3,500 %	20.06.2053	(1.847.128)	(0,86)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(j)}	USD	4,000 %	20.06.2053	(946.508)	(0,44)	
					(27.664.790)	(12,89)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (28.097.852))					(27.664.790)	(12,89)	
Terminkontrakte – 0,00 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
(70)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(14.414.531)	20.819	0,01
21	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			2.290.476	6.072	0,00
17	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			2.045.047	12.723	0,01
					(10.079.008)	39.614	0,02
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					39.614	0,02	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(256.000)	(2.937)	(0,00)
(2)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(228.844)	(781)	(0,00)
(22)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(2.997.500)	(34.652)	(0,02)
					(3.482.344)	(38.370)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(38.370)	(0,02)	
Devisentermingeschäfte – 0,01 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	542.793	EUR	500.000		26.06.2023	8.163	0,01
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					8.163	0,01	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,09 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	6.492.976	JPY	868.176.765		07.06.2023	294.439	0,14
USD	559.526	EUR	512.753		26.06.2023	11.259	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
PLN	2.395.002	USD	553.960	30.06.2023	8.905	0,00
USD	23.218	PLN	97.839	30.06.2023	225	0,00
USD	1.244	GBP	1.000	08.08.2023	4	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					314.832	0,15

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	1.084.824.600	USD	8.189.108	07.06.2023	(443.766)	(0,21)
EUR	2.611.117	USD	2.856.851	26.06.2023	(64.889)	(0,03)
GBP	69.574	USD	87.159	08.08.2023	(921)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(509.576)	(0,24)

Optionen – (0,08 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
USD						
(6.300.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	13.590	(25.533)	(0,01)
(3.150.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	8.753	(11.722)	(0,01)
(3.150.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	8.110	(11.971)	(0,01)
(6.300.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	(17.425)	(56.548)	(0,03)
(3.150.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(10.089)	(30.565)	(0,01)
(3.150.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(9.939)	(30.020)	(0,01)
				(7.000)	(166.359)	(0,08)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (159.358))					(166.359)	(0,08)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (159.358))					(166.359)	(0,08)

Swap-Kontrakte – 0,03 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.940.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	2.076	0,00
13.960.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	36.474	0,02
1.600.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	5.879	0,00
3.830.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	26.993	0,01
7.710.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	12.267	0,01
2.850.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	54.050	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					137.739	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					137.739	0,06

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
990.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,250 %	USD	21.06.2028	(1.160)	(0,00)
9.410.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(31.743)	(0,01)
5.830.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(40.499)	(0,02)
2.160.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(2.408)	(0,00)
1.740.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(565)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(76.375)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(76.375)	(0,03)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 263.265.875)					250.517.510	116,72
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(35.884.630)	(16,72)
EIGENKAPITAL					214.632.880	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 291.523.085)	278.472.632	129,74
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (28.097.852) USD)	(27.664.790)	(12,89)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	39.614	0,02
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(38.370)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8.163	0,01
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	314.832	0,15
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(509.576)	(0,24)
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (159.358))	(166.359)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	137.739	0,06
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(76.375)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	(35.884.630)	(16,72)
Eigenkapital	214.632.880	100,00

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

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

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Bank of America NA.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,13 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

(c) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

(d) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

(e) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.

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

(g) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

(h) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

(i) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

(j) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 22,32 %						
Australien						
200.000	APA Infrastructure Ltd.	GBP	3,125 %	18.07.2031	198.581	0,09
270.000	Australische Staatsanleihe – Serie 138	AUD	3,250 %	21.04.2029	173.432	0,08
175.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	134.936	0,07
					506.949	0,24
Österreich						
100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	94.790	0,04
Belgien						
50.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 66	EUR	4,000 %	28.03.2032	58.079	0,02
20.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	15.672	0,01
					73.751	0,03
Bermuda						
200.000	Hiscox Ltd.	GBP	6,000 %	22.09.2027	246.649	0,12
Kanada						
13.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4,000 %	15.10.2030	11.160	0,01
450.000	Canada Government Bond	CAD	0,250 %	01.03.2026	299.702	0,14
250.000	Canada Government Bond	CAD	0,500 %	01.12.2030	150.292	0,07
90.000	Canada Government Bond	CAD	2,000 %	01.12.2051	51.063	0,02
200.000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16.11.2029	220.719	0,10
					732.936	0,34
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3,950 %	01.07.2024	169.592	0,08
20.000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	01.02.2028	20.247	0,01
15.000	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15.02.2030	14.999	0,01
					204.838	0,10
Dänemark						
280.000	Denmark Government Bond	DKK	2,482 %	15.11.2031	32.639	0,02
Finnland						
200.000	Nordea Bank Abp ^(c)	GBP	1,625 %	09.12.2032	196.744	0,09
Frankreich						
100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	83.531	0,04
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	321.074	0,15
325.000	BNP Paribas SA ^(c)	USD	4,375 %	01.03.2033	297.040	0,14
300.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	254.879	0,12
100.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	98.923	0,05
100.000	BPCE SA ^(c)	EUR	0,500 %	15.09.2027	94.232	0,04
100.000	BPCE SA ^(c)	EUR	5,125 %	25.01.2035	104.838	0,05
100.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,450 %	19.01.2032	86.410	0,04
200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	189.069	0,09
200.000	Credit Agricole SA ^(c)	EUR	0,500 %	21.09.2029	177.323	0,08
100.000	Credit Agricole SA	EUR	3,875 %	20.04.2031	106.453	0,05
200.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	170.244	0,08
60.000	France Government Bond OAT	EUR	2,629 %	25.02.2027	58.147	0,03
20.000	France Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	16.569	0,01
40.000	France Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	50.254	0,02
40.000	France Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	42.619	0,02
40.000	France Government Bond OAT ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	28.649	0,01
4.090.000	France Treasury Bill BTF	EUR	2,925 %	05.07.2023	4.355.393	2,04
2.110.000	France Treasury Bill BTF	EUR	3,038 %	19.07.2023	2.244.166	1,05
100.000	Societe Generale SA ^(c)	EUR	4,250 %	06.12.2030	103.396	0,05
					8.883.209	4,16
Deutschland						
425.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	376.784	0,18
100.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	5,375 %	11.01.2029	106.152	0,05
					482.936	0,23
Irland						
100.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	2,250 %	04.04.2028	97.325	0,05
325.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	329.269	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
50.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	50.039	0,02
100.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(c)	EUR	6,625 %	25.04.2028	108.178	0,05
					584.811	0,27
Italien						
100.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	106.471	0,05
175.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	185.943	0,09
100.000	Enel SpA ^(c)	EUR	6,625 %	Perp.	107.502	0,05
250.000	Enel SpA—Serie 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	217.463	0,10
500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,395 %	01.08.2026	480.140	0,23
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01.04.2031	25.717	0,01
110.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	134.785	0,06
70.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	3,250 %	01.03.2038	65.626	0,03
160.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	2,150 %	01.09.2052	107.909	0,05
					1.431.556	0,67
Japan						
53.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,433 %	20.03.2062	337.231	0,16
24.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	174.336	0,08
40.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 368	JPY	0,200 %	20.09.2032	280.895	0,13
52.650.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	(0,090 %)	01.01.2025	376.196	0,18
11.300.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	83.101	0,04
703.150.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1147	JPY	(0,347 %)	03.07.2023	5.018.092	2,35
100.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	108.267	0,05
					6.378.118	2,99
Jersey						
189.970	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	153.465	0,07
100.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	104.084	0,05
					257.549	0,12
Luxemburg						
100.000	Aroundtown SA	GBP	3,000 %	16.10.2029	76.407	0,04
250.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARM	EUR	7,056 %	04.05.2028	201.719	0,09
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARM	GBP	2,625 %	20.10.2028	92.835	0,04
120.000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15.12.2025	123.387	0,06
					494.348	0,23
Niederlande						
130.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	166.701	0,08
50.000	E.ON International Finance BV	GBP	5,875 %	30.10.2037	60.226	0,03
239.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	7,915 %	13.04.2028	186.122	0,09
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	65.366	0,03
200.000	Iberdrola International BV – Serie NC8 ^(c)	EUR	2,250 %	Perp.	175.098	0,08
100.000	ING Groep NV ^(c)	GBP	1,125 %	07.12.2028	99.427	0,04
100.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	1,750 %	16.02.2031	91.042	0,04
175.000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24.02.2026	166.197	0,08
100.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	82.726	0,04
					1.092.905	0,51
Polen						
100.000	mBank SA ^(c)	EUR	0,966 %	21.09.2027	83.440	0,04
Singapur						
100.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	100.116	0,05
75.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	76.635	0,03
					176.751	0,08
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	EUR	1,625 %	22.10.2030	171.850	0,08
200.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	5,375 %	14.11.2030	220.621	0,10
100.000	CaixaBank SA ^(c)	GBP	6,875 %	25.10.2033	118.417	0,05
200.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	6,750 %	Perp.	208.576	0,10
400.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	1,500 %	30.04.2027	404.895	0,19
90.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	1,250 %	31.10.2030	84.462	0,04
56.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2043	56.300	0,03
40.000	Spain Government Bond ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	37.917	0,02
300.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	290.412	0,14
					1.593.450	0,75

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
120.000	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15.03.2030	123.223	0,06
90.000	European Stability Mechanism	EUR	3,054 %	23.09.2025	91.762	0,04
					214.985	0,10
Schweden						
100.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	96.167	0,04
Schweiz						
200.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	188.812	0,09
500.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	USD	3,869 %	12.01.2029	450.205	0,21
200.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	7,750 %	01.03.2029	236.677	0,11
450.000	UBS Group AG ^(c)	USD	1,364 %	30.01.2027	395.987	0,19
					1.271.681	0,60
Vereinigtes Königreich						
100.000	Annington Funding PLC	GBP	3,184 %	12.07.2029	101.677	0,05
275.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	309.992	0,15
100.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	8,407 %	14.11.2032	125.823	0,06
100.000	eG Global Finance PLC	EUR	4,375 %	07.02.2025	102.851	0,05
200.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	6,332 %	09.03.2044	207.310	0,10
225.000	M&G PLC ^(c)	GBP	3,875 %	20.07.2049	270.021	0,13
125.000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	01.09.2028	111.788	0,05
225.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	238.841	0,11
225.000	Nationwide Building Society ^(c)	USD	4,302 %	08.03.2029	209.900	0,10
125.000	NatWest Group PLC ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	130.128	0,06
200.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	197.682	0,09
350.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	355.039	0,17
200.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	179.134	0,08
150.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	0,875 %	31.01.2028	138.507	0,06
125.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	133.901	0,06
100.000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0,950 %	02.06.2026	90.645	0,04
50.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,500 %	31.07.2053	31.592	0,01
170.000	United Kingdom Gilt	GBP	1,625 %	22.10.2054	110.306	0,05
400.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	470.664	0,22
75.000	Vodafone Group PLC ^(c)	USD	4,125 %	04.06.2081	60.049	0,03
					3.575.850	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika						
50.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	42.849	0,02
100.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	92.979	0,04
275.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	260.694	0,12
150.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	152.718	0,07
50.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	48.670	0,02
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	46.864	0,02
125.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	125.666	0,06
25.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	22.02.2052	20.291	0,01
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2053	45.008	0,02
181.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	180.301	0,08
128.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	125.321	0,06
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	207.584	0,10
250.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	227.297	0,11
60.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2032	51.563	0,02
525.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	508.347	0,24
50.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	41.200	0,02
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	65.246	0,03
50.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	36.064	0,02
175.000	AT&T, Inc. – Serie WI	USD	3,500 %	15.09.2053	121.039	0,06
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,824 %	20.01.2028	118.713	0,06
250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	249.397	0,12
505.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,972 %	04.02.2033	421.155	0,20
244.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	229.782	0,11
100.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	99.228	0,05
200.000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,000 %	15.11.2026	216.683	0,10
250.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	190.530	0,09
235.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	175.909	0,08
176.000	Buckeye Partners LP	USD	4,500 %	01.03.2028	155.107	0,07
200.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	215.624	0,10
48.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	43.996	0,02
73.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	3,577 %	05.04.2050	52.305	0,02
135.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15.01.2034	99.824	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
33.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	26.420	0,01
33.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	26.430	0,01
125.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	114.151	0,05
22.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	19.372	0,01
80.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	65.463	0,03
25.000	Cigna Corp.	USD	4,900 %	15.12.2048	22.757	0,01
150.000	Cigna Group	USD	2,375 %	15.03.2031	125.246	0,06
75.000	Cigna Group	USD	5,400 %	15.03.2033	76.415	0,04
150.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	141.174	0,07
79.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,785 %	17.03.2033	70.181	0,03
88.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	01.07.2028	77.854	0,04
125.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	121.713	0,06
25.000	CVS Health Corp.	USD	2,125 %	15.09.2031	20.115	0,01
87.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	80.296	0,04
18.000	DCP Midstream Operating LP	USD	3,250 %	15.02.2032	15.103	0,01
350.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	358.316	0,17
200.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	199.310	0,09
50.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	49.953	0,02
125.000	Discovery Communications LLC	USD	4,125 %	15.05.2029	113.966	0,05
50.000	Duke Energy Corp.	USD	4,500 %	15.08.2032	47.257	0,02
90.000	EQT Corp.	USD	6,125 %	01.02.2025	90.092	0,04
25.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	23.311	0,01
110.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	93.955	0,04
50.000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	01.07.2029	45.756	0,02
201.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	226.627	0,11
181.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	177.807	0,08
127.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	125.914	0,06
33.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	30.411	0,01
155.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	137.057	0,06
55.000	Home Depot, Inc.	USD	4,950 %	15.09.2052	53.062	0,03
32.000	HUB International Ltd.	USD	7,000 %	01.05.2026	31.605	0,01
25.000	Humana, Inc.	USD	5,500 %	15.03.2053	24.374	0,01
152.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	104.480	0,05
120.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	120.712	0,06
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1,832 %	15.10.2027	148.046	0,07
400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,323 %	26.04.2028	389.688	0,18
100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,851 %	25.07.2028	99.611	0,05
100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,963 %	25.01.2033	84.631	0,04
164.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	156.973	0,07
41.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4,875 %	01.05.2029	34.486	0,02
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	149.749	0,07
72.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,750 %	01.07.2053	70.998	0,03
106.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	106.200	0,05
50.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	49.082	0,02
8.000	Marriott International, Inc. – Serie EE	USD	5,750 %	01.05.2025	8.093	0,00
90.000	Match Group Holdings II LLC	USD	3,625 %	01.10.2031	73.296	0,03
269.000	McDonald's Corp.	USD	5,150 %	09.09.2052	261.885	0,12
85.000	Medline Borrower LP	USD	3,875 %	01.04.2029	73.307	0,03
25.000	Micron Technology, Inc.	USD	3,366 %	01.11.2041	17.099	0,01
130.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	82.919	0,04
100.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,123 %	01.02.2029	99.606	0,05
450.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	449.311	0,21
125.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	124.253	0,06
275.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	207.479	0,10
100.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,948 %	19.01.2038	99.046	0,05
175.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	146.757	0,07
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	118.843	0,06
160.000	Nefflix, Inc.	USD	4,875 %	15.04.2028	159.285	0,07
70.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	68.329	0,03
125.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	136.890	0,06
33.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	35.864	0,02
150.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	127.696	0,06
75.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	79.322	0,04
125.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	120.674	0,06
175.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	127.739	0,06
125.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	135.896	0,06
125.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	116.485	0,05
50.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	48.150	0,02
90.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15.02.2030	77.389	0,04
50.000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	01.04.2034	50.071	0,02
52.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	44.469	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
21.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	25.504	0,01
38.000	Starbucks Corp.	USD	4,800 %	15.02.2033	37.840	0,02
41.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	35.827	0,02
300.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	278.421	0,13
52.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	44.425	0,02
125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,700 %	15.03.2032	103.706	0,05
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	175.262	0,08
125.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	90.404	0,04
116.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	109.503	0,05
170.000	United States Treasury Bill	USD	5,416 %	02.11.2023	166.220	0,08
1.660.000	United States Treasury Note/Bond	USD	4,250 %	15.10.2025	1.660.584	0,78
1.110.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,875 %	15.02.2032	963.445	0,45
510.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,125 %	15.05.2040	330.265	0,15
240.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,375 %	15.11.2040	160.444	0,08
870.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,875 %	15.02.2041	631.905	0,30
1.140.000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,250 %	15.05.2041	879.047	0,41
140.000	United States Treasury Note/Bond	USD	1,875 %	15.11.2051	91.339	0,04
275.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	270.746	0,13
100.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	96.307	0,05
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	70.001	0,03
265.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	288.148	0,14
45.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	35.303	0,02
75.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	76.013	0,04
180.000	WMG Acquisition Corp.	USD	3,750 %	01.12.2029	155.270	0,07
90.000	Workday, Inc.	USD	3,700 %	01.04.2029	83.726	0,04
					18.963.881	8,88
ANLEIHEN INSGESAMT					47.670.933	22,32
(Kosten USD 51.238.918)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 42,63 %						
Österreich						
155	BAWAG Group AG ^(d)				6.739	0,00
Belgien						
7.639	KBC Ancora				361.987	0,17
Bermuda						
1.694	Arch Capital Group Ltd.				120.359	0,06
25	Everest Re Group Ltd.				8.761	0,00
49	RenaissanceRe Holdings Ltd.				9.294	0,01
					138.414	0,07
Kanada						
2.700	Bank of Nova Scotia				131.308	0,06
3.900	Canadian National Railway Co.				440.752	0,21
500	Canadian Pacific Kansas City Ltd.				38.130	0,02
100	Constellation Software, Inc.				197.079	0,09
700	George Weston Ltd.				82.491	0,04
100	Loblaw Cos. Ltd.				8.768	0,00
1.149	Lululemon Athletica, Inc.				380.801	0,18
6.500	Metro, Inc.				345.318	0,16
700	Shopify, Inc. Klasse A				40.796	0,02
300	TFI International, Inc.				31.933	0,01
2.200	Torex Gold Resources, Inc.				33.758	0,02
					1.731.134	0,81
China						
121.200	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.				109.990	0,05
Dänemark						
151	Carlsberg AS Klasse B				22.871	0,01
172	Genmab A/S				67.368	0,03
2.779	Novo Nordisk A/S Klasse B				445.341	0,21
					535.580	0,25
Finnland						
1.721	Kone Oyj Klasse B				87.764	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Finnland – (Fortsetzung)			
18.180	Neste Oyj	687.562	0,32
2.167	Orion Oyj Klasse B	92.506	0,05
		867.832	0,41
Frankreich			
778	Airbus SE	102.825	0,05
4.599	Dassault Systemes SE	204.256	0,10
7.319	Edenred	474.050	0,22
3.681	Eiffage SA	392.095	0,18
26.255	Engie SA	395.108	0,19
1.204	EssilorLuxottica SA	218.084	0,10
223	Hermes International	455.311	0,21
205	Legrand SA	19.411	0,01
943	Rexel SA	19.211	0,01
2.960	Safran SA	434.890	0,20
2.701	Sanofi	273.518	0,13
2.139	Thales SA	300.221	0,14
		3.288.980	1,54
Deutschland			
3.326	Bayerische Motoren Werke AG	364.793	0,17
742	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	76.454	0,04
94	Beiersdorf AG	12.049	0,01
8.998	Deutsche Lufthansa AG	88.650	0,04
28.856	E.ON SE	349.551	0,16
1.405	Hugo Boss AG	96.762	0,04
8.318	Infineon Technologies AG	310.987	0,15
135	MTU Aero Engines AG	31.337	0,01
69	Rheinmetall AG	17.439	0,01
2.301	SAP SE	300.183	0,14
		1.648.205	0,77
Hongkong			
2.500	Swire Pacific Ltd. Klasse A	16.686	0,01
Irland			
2.047	Accenture PLC Klasse A	626.791	0,29
306	Aptiv PLC	26.986	0,01
24.340	Bank of Ireland Group PLC	229.587	0,11
411	Jazz Pharmaceuticals PLC	51.877	0,02
1.180	Medtronic PLC	96.972	0,05
		1.032.213	0,48
Israel			
76	SolarEdge Technologies, Inc.	21.866	0,01
2.706	Wix.com Ltd.	205.115	0,10
		226.981	0,11
Italien			
4.938	Banco BPM SpA	19.419	0,01
4.492	Leonardo SpA	48.443	0,02
2.764	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	30.324	0,02
6.419	Prismian SpA	240.023	0,11
5.128	UniCredit SpA	99.390	0,05
		437.599	0,21
Japan			
3.200	Aisin Corp.	91.323	0,04
2.200	Astellas Pharma, Inc.	34.601	0,02
5.800	Avex, Inc.	61.800	0,03
19.200	CI Takiron Corp.	71.165	0,03
50.800	Citizen Watch Co. Ltd.	309.817	0,15
1.500	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	42.457	0,02
2.800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	72.572	0,03
24.500	Fujikura Ltd.	195.082	0,09
1.700	Fujitsu Ltd.	214.407	0,10
3.900	H2O Retailing Corp.	40.369	0,02
8.500	Hoya Corp.	1.059.611	0,50
18.100	JFE Holdings, Inc.	222.059	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
2.600	JGC Holdings Corp.	31.436	0,01
5.400	Kamigumi Co. Ltd.	119.488	0,06
2.100	Keyence Corp.	1.011.738	0,47
7.300	Kobe Steel Ltd.	57.324	0,03
100	Kose Corp.	9.972	0,00
700	KYB Corp.	21.969	0,01
7.100	Kyoei Steel Ltd.	93.074	0,04
1.700	Lion Corp.	16.318	0,01
1.500	Mandom Corp.	15.650	0,01
900	Maruichi Steel Tube Ltd.	19.640	0,01
13.600	Mazda Motor Corp.	115.599	0,05
5.100	Mitsubishi Corp.	202.721	0,10
74.600	Mitsubishi HC Capital, Inc.	402.474	0,19
6.600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	277.505	0,13
3.400	Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	40.125	0,02
500	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	12.858	0,01
6.000	MIXI, Inc.	116.583	0,05
5.600	NEC Corp.	261.289	0,12
8.900	Nidec Corp.	438.721	0,21
4.400	Nippon Seiki Co. Ltd.	26.933	0,01
500	Niterra Co. Ltd.	9.192	0,00
2.800	Okinawa Cellular Telephone Co.	57.934	0,03
24.500	ORIX Corp.	414.356	0,19
2.800	Osaka Gas Co. Ltd.	44.096	0,02
1.800	Raiznext Corp.	17.268	0,01
1.900	RS Technologies Co. Ltd.	42.473	0,02
3.100	Sankyu, Inc.	104.162	0,05
27.900	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	252.012	0,12
900	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	16.094	0,01
600	SBI Holdings, Inc.	11.154	0,01
2.600	SCREEN Holdings Co. Ltd.	269.343	0,13
6.400	Sekisui Chemical Co. Ltd.	87.705	0,04
5.700	SoftBank Group Corp.	223.008	0,10
10.600	Subaru Corp.	181.176	0,08
3.600	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	16.339	0,01
400	Suzuki Motor Corp.	13.114	0,01
2.800	Takashimaya Co. Ltd.	37.411	0,02
7.900	Toho Gas Co. Ltd.	137.383	0,06
5.600	Tokyo Century Corp.	195.736	0,09
2.300	Tokyo Gas Co. Ltd.	48.702	0,02
35.400	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	187.650	0,09
		8.072.988	3,78
Luxemburg			
1.405	Tenaris SA	17.612	0,01
Niederlande			
1.060	ASML Holding NV	766.125	0,36
130	Heineken Holding NV	11.014	0,01
3.912	Heineken NV	393.811	0,19
2.049	NXP Semiconductors NV	370.767	0,17
453	Stellantis NV	6.924	0,00
		1.548.641	0,73
Norwegen			
7.534	Aker Solutions ASA	24.715	0,01
3.436	DNB Bank ASA	57.435	0,03
7.231	Kongsberg Gruppen ASA	288.537	0,14
1.492	Wallenius Wilhelmsen ASA	8.706	0,00
		379.393	0,18
Portugal			
345	Jeronimo Martins SGPS SA	8.391	0,00
Singapur			
900	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	8.152	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Spanien			
88.726	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	584.150	0,27
14.033	Industria de Diseno Textil SA	469.590	0,22
		1.053.740	0,49
Schweden			
14.602	Epiroc AB Klasse B	218.838	0,10
12.503	H & M Hennes & Mauritz AB Klasse B	156.070	0,07
110.310	Hexagon AB Klasse B	1.292.923	0,61
654	Investor AB Klasse B	13.315	0,01
11.271	Modern Times Group MTG AB Klasse B	71.808	0,04
5.902	Saab AB Klasse B	325.682	0,15
19.935	SSAB AB Klasse A	127.428	0,06
11.030	SSAB AB Klasse B	68.090	0,03
9.934	Swedbank AB Klasse A	152.215	0,07
14.993	Swedish Orphan Biovitrum AB	302.355	0,14
		2.728.724	1,28
Schweiz			
1.064	ABB Ltd.	39.289	0,02
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	71.462	0,03
2.404	Chubb Ltd.	452.481	0,21
8.839	DSM-Firmenich AG	970.210	0,45
175	Garmin Ltd.	18.407	0,01
7.460	Nestle SA	890.639	0,42
992	Novartis AG	95.466	0,04
61	Sonova Holding AG	15.674	0,01
117	Swatch Group AG	34.972	0,02
43.554	UBS Group AG	823.930	0,39
		3.412.530	1,60
Taiwan			
8.462	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(e)	841.969	0,39
Vereinigtes Königreich			
9.584	AstraZeneca PLC	1.385.244	0,65
3.193	BP PLC ADR ^(e)	108.051	0,05
4.770	Burberry Group PLC	127.012	0,06
74.091	Centrica PLC	109.327	0,05
32.006	Compass Group PLC	877.588	0,41
6.398	Ferguson PLC (traded in United Kingdom)	932.986	0,44
1.639	Ferguson PLC (traded in United States)	239.196	0,11
8.727	GSK PLC ADR ^(e)	292.616	0,14
10.085	InterContinental Hotels Group PLC	662.413	0,31
17.527	JD Sports Fashion PLC	33.055	0,02
1.125	Next PLC	89.101	0,04
4.574	nVent Electric PLC	202.765	0,09
12.684	Reckitt Benckiser Group PLC	987.625	0,46
178.480	Rentokil Initial PLC	1.414.018	0,66
43.577	Rolls-Royce Holdings PLC	77.463	0,04
8.419	Smiths Group PLC	168.782	0,08
7.921	Standard Chartered PLC	62.480	0,03
24.340	TechnipFMC PLC	327.130	0,15
		8.096.852	3,79
Vereinigte Staaten von Amerika			
645	3M Co.	60.965	0,03
494	Adobe, Inc.	205.158	0,10
1.114	Advanced Micro Devices, Inc.	136.070	0,06
735	Agilent Technologies, Inc.	84.826	0,04
1.137	Airbnb, Inc.	119.169	0,06
27.137	Alphabet, Inc. Klasse A	3.341.379	1,56
872	A-Mark Precious Metals, Inc.	30.014	0,01
19.940	Amazon.com, Inc.	2.428.293	1,14
608	American Electric Power Co., Inc.	49.856	0,02
3.107	AMETEK, Inc.	453.529	0,21
97	Amgen, Inc.	21.197	0,01
488	Anthem, Inc.	216.970	0,10
13.818	Apple, Inc.	2.472.247	1,16
653	Archer-Daniels-Midland Co.	46.180	0,02
997	Arista Networks, Inc.	169.659	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
1.572	Atkore, Inc.	186.455	0,09
2.156	Autodesk, Inc.	425.659	0,20
437	Avantor, Inc.	8.814	0,00
847	Axalta Coating Systems Ltd.	24.749	0,01
1.172	Baker Hughes Co.	32.148	0,02
16.040	Ball Corp.	821.248	0,38
22.249	Bank of America Corp.	621.303	0,29
10.406	Bank of New York Mellon Corp.	420.298	0,20
2.796	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	895.447	0,42
52	Biogen, Inc.	15.434	0,01
216	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	18.876	0,01
26	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	9.699	0,00
630	Block, Inc.	38.518	0,02
204	BOK Financial Corp.	16.671	0,01
32.891	Boston Scientific Corp.	1.664.614	0,78
3.120	Bristol-Myers Squibb Co.	198.869	0,09
1.842	Bruker Corp.	126.453	0,06
3.279	Burlington Stores, Inc.	496.113	0,23
2.049	CarMax, Inc.	147.958	0,07
989	Carrier Global Corp.	40.598	0,02
557	Caterpillar, Inc.	115.383	0,05
4.391	Centene Corp.	270.486	0,13
23	Chart Industries, Inc.	2.542	0,00
130	Charter Communications, Inc. Klasse A	42.958	0,02
2.865	Cheniere Energy, Inc.	392.161	0,18
1.726	Chevron Corp.	262.335	0,12
1.139	Chewy, Inc. Klasse A	34.318	0,02
358	Cigna Corp.	87.212	0,04
931	Cintas Corp.	437.104	0,20
4.807	Cisco Systems, Inc.	239.773	0,11
10.608	Citigroup, Inc.	467.282	0,22
12.401	Clear Secure, Inc. Klasse A	309.405	0,14
287	Cloudflare, Inc. Klasse A	19.375	0,01
2.401	CME Group, Inc.	426.946	0,20
4.785	Coca-Cola Co.	284.373	0,13
559	Conagra Brands, Inc.	19.297	0,01
410	Consolidated Edison, Inc.	37.970	0,02
181	Constellation Brands, Inc. Klasse A	43.060	0,02
381	Constellation Energy Corp.	31.817	0,02
468	Copart, Inc.	41.175	0,02
2.421	Costco Wholesale Corp.	1.224.978	0,57
603	Crocs, Inc.	67.397	0,03
128	CrowdStrike Holdings, Inc. Klasse A	20.520	0,01
6.000	CVS Health Corp.	401.880	0,19
79	Darden Restaurants, Inc.	12.589	0,01
278	Datadog, Inc. Klasse A	26.389	0,01
31	Deckers Outdoor Corp.	14.752	0,01
970	Dominion Energy, Inc.	48.054	0,02
383	DR Horton, Inc.	40.912	0,02
225	DTE Energy Co.	23.948	0,01
3.219	East West Bancorp, Inc.	158.890	0,07
642	eBay, Inc.	27.433	0,01
411	Edison International	27.295	0,01
876	Edwards Lifesciences Corp.	71.420	0,03
13.185	Elanco Animal Health, Inc.	105.612	0,05
275	Electronic Arts, Inc.	34.790	0,02
17.756	Element Solutions, Inc.	317.122	0,15
144	Equifax, Inc.	30.073	0,01
107	First Solar, Inc.	21.562	0,01
1.769	Five Below, Inc.	304.958	0,14
6.538	Fortinet, Inc.	448.834	0,21
1.349	Gartner, Inc.	464.542	0,22
742	General Mills, Inc.	61.890	0,03
12.150	General Motors Co.	396.211	0,19
159	Genuine Parts Co.	23.554	0,01
4.623	Gilead Sciences, Inc.	353.937	0,17
182	GoDaddy, Inc. Klasse A	13.259	0,01
6.125	Goosehead Insurance, Inc. Klasse A	337.304	0,16
358	Graphic Packaging Holding Co.	8.613	0,00
549	Guardant Health, Inc.	15.959	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
268	HCA Healthcare, Inc.	69.943	0,03
138	HEICO Corp.	21.738	0,01
260	Hess Corp.	32.471	0,02
11.832	Hewlett Packard Enterprise Co.	171.505	0,08
1.273	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	172.313	0,08
5.970	Howmet Aerospace, Inc.	254.979	0,12
53	HubSpot, Inc.	27.295	0,01
146	Humana, Inc.	72.916	0,03
96	IDEXX Laboratories, Inc.	44.169	0,02
360	Illinois Tool Works, Inc.	79.013	0,04
4.832	Incyte Corp.	299.246	0,14
82	Inspire Medical Systems, Inc.	24.103	0,01
4.838	Intel Corp.	146.737	0,07
114	Interactive Brokers Group, Inc. Klasse A	8.893	0,00
625	Intercontinental Exchange, Inc.	65.375	0,03
1.054	International Business Machines Corp.	135.734	0,06
2.799	Intuit, Inc.	1.147.394	0,54
413	Intuitive Surgical, Inc.	124.825	0,06
829	IQVIA Holdings, Inc.	162.691	0,08
676	Johnson & Johnson	104.145	0,05
7.229	Johnson Controls International PLC	438.294	0,21
3.437	JPMorgan Chase & Co.	464.923	0,22
298	Kellogg Co.	19.644	0,01
1.220	Kimberly-Clark Corp.	162.089	0,08
2.372	Kinder Morgan, Inc.	38.213	0,02
166	KLA Corp.	74.858	0,04
42	Landstar System, Inc.	7.347	0,00
69	Lear Corp.	8.507	0,00
299	Lennar Corp. Klasse A	32.035	0,02
37	Lennox International, Inc.	10.302	0,00
2.342	LGI Homes, Inc.	270.712	0,13
174	Live Nation Entertainment, Inc.	13.957	0,01
7.192	LKQ Corp.	371.539	0,17
170	M&T Bank Corp.	20.794	0,01
1.281	M/I Homes, Inc.	90.567	0,04
580	Marathon Petroleum Corp.	61.080	0,03
79	MarketAxess Holdings, Inc.	21.805	0,01
5.810	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1.001.528	0,47
1.902	Martin Marietta Materials, Inc.	750.510	0,35
264	Masco Corp.	13.055	0,01
30	Mastercard, Inc. Klasse A	10.799	0,01
164	McKesson Corp.	63.073	0,03
1.738	Medpace Holdings, Inc.	357.454	0,17
7.111	MetLife, Inc.	357.826	0,17
14	Mettler-Toledo International, Inc.	18.227	0,01
1.711	Microchip Technology, Inc.	130.310	0,06
8.114	Microsoft Corp.	2.716.567	1,27
1.028	Moderna, Inc.	131.882	0,06
37	Molina Healthcare, Inc.	10.003	0,00
223	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	13.672	0,01
7.092	Mondelez International, Inc. Klasse A	515.517	0,24
302	MongoDB, Inc.	89.751	0,04
28	Monolithic Power Systems, Inc.	14.336	0,01
918	Monster Beverage Corp.	53.171	0,02
341	Moody's Corp.	106.505	0,05
4.219	Mosaic Co.	137.244	0,06
385	Nasdaq, Inc.	20.986	0,01
1.077	Netflix, Inc.	424.553	0,20
202	Neurocrine Biosciences, Inc.	18.334	0,01
5.940	NIKE, Inc. Klasse B	628.274	0,29
7.155	Northern Trust Corp.	515.017	0,24
5.887	NVIDIA Corp.	2.336.433	1,09
496	Okta, Inc.	45.037	0,02
73	O'Reilly Automotive, Inc.	64.997	0,03
933	Organon & Co.	17.802	0,01
1.092	Otis Worldwide Corp.	87.240	0,04
293	Ovintiv, Inc.	9.610	0,00
606	PACCAR, Inc.	42.402	0,02
2.388	Palo Alto Networks, Inc.	513.157	0,24
6.432	PayPal Holdings, Inc.	403.994	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
226	Penumbra, Inc.	70.060	0,03
1.629	PepsiCo, Inc.	296.804	0,14
695	Pinterest, Inc. Klasse A	16.621	0,01
25	Pool Corp.	8.050	0,00
276	PPG Industries, Inc.	36.415	0,02
4.000	Primo Water Corp.	51.775	0,02
8.908	Procter & Gamble Co.	1.265.381	0,59
686	Progressive Corp.	87.691	0,04
426	Prudential Financial, Inc.	33.841	0,02
388	Public Service Enterprise Group, Inc.	23.032	0,01
267	PulteGroup, Inc.	17.715	0,01
327	Pure Storage, Inc. Klasse A	9.555	0,00
16	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11.710	0,01
78	Reinsurance Group of America, Inc.	10.971	0,01
2.783	Republic Services, Inc.	395.353	0,19
1.444	ROBLOX Corp. Klasse A	58.294	0,03
135	Rockwell Automation, Inc.	38.001	0,02
144	Roku, Inc.	8.251	0,00
388	Ross Stores, Inc.	39.754	0,02
260	Royal Caribbean Cruises Ltd.	20.849	0,01
11.009	Royalty Pharma PLC Klasse A	359.444	0,17
151	RPM International, Inc.	12.039	0,01
157	Ryder System, Inc.	12.447	0,01
4.727	S&P Global, Inc.	1.710.512	0,80
1.172	Salesforce, Inc.	258.285	0,12
1.587	Sarepta Therapeutics, Inc.	197.439	0,09
45	Seagen, Inc.	8.775	0,00
400	Select Medical Holdings Corp.	10.868	0,01
237	ServiceNow, Inc.	129.246	0,06
2.057	Sherwin-Williams Co.	465.355	0,22
61	Snap-on, Inc.	15.429	0,01
1.329	Snowflake, Inc. Klasse A	219.949	0,10
2.296	Splunk, Inc.	227.396	0,11
2.649	Starbucks Corp.	257.721	0,12
386	Stryker Corp.	104.193	0,05
10.636	Synchrony Financial	330.673	0,15
178	Synopsys, Inc.	81.926	0,04
1.913	Sysco Corp.	133.489	0,06
328	TE Connectivity Ltd.	40.154	0,02
54	Teledyne Technologies, Inc.	21.143	0,01
28	Teleflex, Inc.	6.493	0,00
261	Tenet Healthcare Corp.	18.171	0,01
1.222	Tesla, Inc.	244.461	0,11
580	Texas Instruments, Inc.	101.262	0,05
465	Textron, Inc.	28.797	0,01
454	Thermo Fisher Scientific, Inc.	228.480	0,11
1.370	TJX Cos., Inc.	104.271	0,05
6.151	Trade Desk, Inc. Klasse A	429.094	0,20
273	Travelers Cos., Inc.	46.839	0,02
6.000	TripAdvisor, Inc.	90.780	0,04
719	Union Pacific Corp.	138.602	0,07
2.056	United Parcel Service, Inc. Klasse B	344.359	0,16
68	United Rentals, Inc.	23.012	0,01
53	United Therapeutics Corp.	11.064	0,01
3.410	US Bancorp	102.846	0,05
446	Valero Energy Corp.	48.168	0,02
164	Veeva Systems, Inc. Klasse A	27.090	0,01
142	VeriSign, Inc.	31.905	0,02
1.569	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	508.591	0,24
4.345	Vertex, Inc. Klasse A	94.330	0,04
244	VMware, Inc. Klasse A	32.911	0,02
155	Vulcan Materials Co.	30.203	0,01
134	W R Berkley Corp.	7.550	0,00
1.765	Walmart, Inc.	256.260	0,12
9.503	Walt Disney Co.	832.368	0,39
464	Waste Connections, Inc.	63.610	0,03
5.617	Waste Management, Inc.	910.909	0,43
4.457	Wells Fargo & Co.	178.325	0,08
51	WEX, Inc.	8.308	0,00
1.428	Williams Cos., Inc.	40.669	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.025	Wingstop, Inc.		399.856	0,19		
53	WW Grainger, Inc.		34.443	0,02		
106	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.		7.213	0,00		
425	Xcel Energy, Inc.		27.323	0,01		
203	Zimmer Biomet Holdings, Inc.		25.363	0,01		
254	Zoom Video Communications, Inc. Klasse A		16.703	0,01		
101	Zscaler, Inc.		13.605	0,01		
			54.217.342	25,39		
Uruguay						
192	MercadoLibre, Inc.		238.239	0,11		
STAMMAKTIEN INSGESAMT			91.026.913	42,63		
(Kosten USD 87.756.809)						
Real Estate Investment Trusts – 1,65 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.124	American Tower Corp.		1.105.259	0,52		
164	AvalonBay Communities, Inc.		28.593	0,01		
143	Camden Property Trust		14.956	0,01		
37.026	Chatham Lodging Trust		346.934	0,16		
730	Crown Castle, Inc.		81.614	0,04		
266	CubeSmart		11.922	0,01		
1.319	DiamondRock Hospitality Co.		10.222	0,01		
153	First Industrial Realty Trust, Inc.		8.048	0,00		
24.592	Host Hotels & Resorts, Inc.		400.727	0,19		
1.063	Mid-America Apartment Communities, Inc.		156.803	0,07		
31.485	Park Hotels & Resorts, Inc.		405.842	0,19		
4.085	Prologis, Inc.		508.297	0,24		
308	Ryman Hospitality Properties, Inc.		27.689	0,01		
391	SBA Communications Corp.		86.231	0,04		
5.473	Ventas, Inc.		235.011	0,11		
1.214	Welltower, Inc.		89.132	0,04		
			3.517.280	1,65		
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			3.517.280	1,65		
(Kosten USD 3.964.013)						
Investmentfonds – 25,09 %						
Irland						
484.272	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)		6.658.733	3,12		
1.513	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (X Accumulation Klasse) ^{(f)(g)}		16.543.897	7,75		
8.570.481	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(h)}		8.570.482	4,01		
7.634	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF		321.926	0,15		
35.952	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		264.966	0,12		
			32.360.004	15,15		
Luxemburg						
617.217	Goldman Sachs Funds - Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)		7.672.008	3,59		
1.162.825	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity ESG Portfolio ^(f)		7.256.028	3,40		
778.939	Goldman Sachs Funds - Global Environmental Impact Equity Portfolio ^(f)		6.286.038	2,95		
			21.214.074	9,94		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			53.574.078	25,09		
(Kosten USD 53.187.744)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			195.789.204	91,69		
(Kosten USD 196.147.484)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 0,00 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
13.000	Ingevity Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2028	10.739	0,00
ANLEIHEN INSGESAMT					10.739	0,00
(Kosten USD 12.860)						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,73 %							
Cayman-Inseln							
250.000	AIMCO CLO Serie 2017-AX Klasse AR ^(c)	USD	6,300 %	20.04.2034	244.287	0,11	
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X Klasse AR ^(c)	USD	6,290 %	20.04.2031	245.994	0,11	
185.112	OZLM XVI Ltd. 2017-16X Klasse A1R ^(c)	USD	6,348 %	16.05.2030	182.833	0,09	
					673.114	0,31	
Niederlande							
100.000	Hill FL 2023-1 BV Klasse A ^(c)	EUR	3,918 %	18.05.2031	107.089	0,05	
Vereinigte Staaten von Amerika							
210.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS ^(c)	USD	3,898 %	15.02.2061	187.982	0,09	
200.000	Bank 2018-BNK12 Klasse A4 ^(c)	USD	4,255 %	15.05.2061	191.447	0,09	
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 Klasse A5	USD	3,717 %	15.09.2048	95.678	0,05	
125.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Klasse A4	USD	4,009 %	10.03.2051	115.988	0,05	
200.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	189.399	0,09	
					780.494	0,37	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 1.613.982)					1.560.697	0,73	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.626.842)					1.571.436	0,73	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 197.774.326)					197.360.640	92,42	
Terminkontrakte – 0,05 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
(8)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(723.145)	2.342	0,00
EUR							
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 19.06.2023	Short			(514.816)	80	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short			(513.641)	200	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short			(514.015)	547	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.03.2024	Short			(515.056)	854	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.06.2024	Short			(516.337)	1.081	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.09.2024	Short			(517.538)	1.175	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.12.2024	Short			(518.366)	1.215	0,00
(2)	3-Monats-EURIBOR Futures 17.03.2025	Short			(518.846)	1.188	0,00
1	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Long			123.474	4.773	0,00
(2)	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	Short			(90.716)	1.004	0,00
9	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long			1.304.139	6.705	0,01
(3)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(338.151)	480	0,00
(3)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(377.791)	3.054	0,00
					(3.507.660)	22.356	0,01
GBP							
4	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long			477.681	6.957	0,00
USD							
(2)	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	Short			(419.400)	2.050	0,00
39	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			4.992.000	40.305	0,02
8	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			1.024.000	13.516	0,01
243	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			27.804.515	67.460	0,03
43	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			4.920.141	26.785	0,01
33	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			6.795.422	422	0,00
70	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			7.634.922	40.703	0,02
18	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long			2.452.500	37.125	0,02
					55.204.100	228.366	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					260.021	0,12	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
17	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long	1.322.806	(16.188)	(0,01)
11	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long	765.959	(6.617)	(0,00)
			2.088.765	(22.805)	(0,01)
EUR					
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long	147.029	(1.602)	(0,00)
GBP					
3	Three Month SONIA Index Futures 19.09.2023	Long	882.885	(1.702)	(0,00)
(21)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short	(6.152.902)	(5.369)	(0,00)
3	Three Month SONIA Index Futures 19.03.2024	Long	878.429	(5.787)	(0,00)
3	Three Month SONIA Index Futures 18.06.2024	Long	879.543	(7.010)	(0,01)
3	Three Month SONIA Index Futures 17.09.2024	Long	881.539	(7.644)	(0,01)
27	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long	7.953.489	(3.497)	(0,00)
3	Three Month SONIA Index Futures 18.03.2025	Long	885.531	(6.700)	(0,00)
3	Three Month SONIA Index Futures 17.06.2025	Long	886.646	(6.174)	(0,00)
			7.095.160	(43.883)	(0,02)
JPY					
(6)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.06.2023	Short	(6.364.927)	(70.631)	(0,03)
USD					
33	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	6.795.422	(2.704)	(0,00)
(21)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(2.526.234)	(18.063)	(0,01)
			4.269.188	(20.767)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(159.688)	(0,07)

Devisentermingeschäfte – 0,47 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.837.442	CAD	3.864.341	01.06.2023	291	0,00
USD	187.200	AUD	283.249	06.06.2023	3.657	0,00
USD	1.301.733	JPY	172.258.901	07.06.2023	71.853	0,03
USD	1.859.557	AUD	2.756.936	21.06.2023	72.057	0,03
USD	2.838.952	CAD	3.861.981	21.06.2023	2.118	0,00
USD	696.018	DKK	4.840.000	21.06.2023	1.236	0,00
USD	644.692	HKD	5.040.000	21.06.2023	1.023	0,00
USD	110.103	ILS	400.000	21.06.2023	2.554	0,00
USD	4.943.635	JPY	665.000.000	21.06.2023	185.378	0,09
USD	256.842	NOK	2.674.140	21.06.2023	16.937	0,02
USD	154.960	NZD	251.872	21.06.2023	3.927	0,00
USD	863.837	SEK	9.058.557	21.06.2023	29.591	0,01
USD	297.582	SGD	400.000	21.06.2023	1.958	0,00
USD	17.673.869	EUR	16.066.734	26.06.2023	494.355	0,24
USD	5.400.740	JPY	703.452.354	03.07.2023	357.850	0,17
USD	3.681.090	GBP	2.934.674	08.08.2023	43.502	0,02
USD	525.397	CAD	712.151	29.08.2023	1.444	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					1.289.731	0,61

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	3.181.268	USD	2.380.578	01.06.2023	(44.931)	(0,02)
AUD	50.000	USD	33.635	21.06.2023	(1.217)	(0,00)
CAD	40.000	USD	29.596	21.06.2023	(214)	(0,00)
CHF	289.264	USD	319.426	21.06.2023	(1.782)	(0,00)
HKD	230.000	USD	29.410	21.06.2023	(36)	(0,00)
JPY	35.755.415	USD	271.512	21.06.2023	(15.672)	(0,01)
USD	2.255.828	CHF	2.100.000	21.06.2023	(50.205)	(0,02)
USD	7.777.068	EUR	7.287.590	21.06.2023	(12.919)	(0,01)
USD	3.449.277	GBP	2.883.636	21.06.2023	(121.845)	(0,06)
EUR	1.491.712	USD	1.636.906	26.06.2023	(41.880)	(0,02)
GBP	106.589	USD	132.288	08.08.2023	(169)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(290.870)	(0,14)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 1,93 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	11.092.000	USD	11.824.617	21.06.2023	32.052	0,02
GBP	103.502.000	USD	124.097.990	21.06.2023	4.079.863	1,91
USD	923.792	EUR	847.000	21.06.2023	18.402	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					4.130.317	1,93

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.780.393	GBP	1.444.000	21.06.2023	(7.871)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(7.871)	(0,00)

Optionen – 0,57 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
1.766.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 77,47	(20.577)	4.673	0,00
823.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 76,25	(6.121)	5.089	0,00
751.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 74,57	(5.136)	6.135	0,01
				(31.834)	15.897	0,01
CAD						
1.032.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 89,94	(6.300)	4.945	0,00
386.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 83,54	(3.433)	1.570	0,00
357.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 81,98	(3.111)	2.074	0,00
				(12.844)	8.589	0,00
CHF						
716.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 22.11.2023	Ausübungspreis 12,55	7.448	20.882	0,01
281.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 12,52	6.859	11.336	0,01
258.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 12,80	6.025	10.552	0,00
1.638.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 13,12	(24.559)	6.395	0,00
767.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 12,81	219	11.650	0,01
705.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 13,04	203	12.523	0,01
				(3.805)	73.338	0,04
EUR						
1.749	Call Health Care Select Sector Index	Verfalltag 21.07.2023	Ausübungspreis 363,30	(20.722)	1.676	0,00
JPY						
65.619.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,39	(6.937)	1.567	0,00
24.773.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.02.2024	Ausübungspreis 11,60	(2.272)	1.062	0,00
22.848.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 11,70	(1.982)	1.493	0,00
				(11.191)	4.122	0,00
NZD						
2.250.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 23.11.2023	Ausübungspreis 0,55	(17.765)	7.637	0,00
926.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 0,57	(631)	8.852	0,00
843.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 0,56	(536)	9.090	0,01
				(18.932)	25.579	0,01
USD						
82.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.09.2023	Ausübungspreis 97,25	(43.018)	2.475	0,00
122.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(55.679)	11.025	0,01
122.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(30.039)	113.312	0,05
5.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(2.718)	3.650	0,00
100.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(41.253)	15.000	0,01
65.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(18.138)	76.375	0,04
5.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(2.250)	5.100	0,00
127.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(1.925)	42.075	0,02
87.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(33.532)	20.125	0,01
60.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(14.065)	84.600	0,04
5.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(1.531)	6.625	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	18.334	46.750	0,02
192.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(12.637)	81.812	0,04
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	17.763	49.250	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
325.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(23.258)	170.625	0,08
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	14.578	50.137	0,03
297.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(20.656)	177.012	0,08
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	12.903	49.088	0,02
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	11.049	48.250	0,02
27.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 95,88	(31.694)	69	0,00
52.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(85.460)	131	0,00
1.517.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 17.11.2023	Ausübungspreis 1,46	(12.306)	3.865	0,00
682.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 1,45	(3.172)	3.266	0,00
628.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 1,47	(2.436)	3.856	0,00
549.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 21.11.2023	Ausübungspreis 1.508,00	(6.727)	1.481	0,00
235.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.02.2024	Ausübungspreis 1.375,94	793	3.754	0,00
216.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 1.400,87	455	3.501	0,00
980.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 23,94	(14.685)	1.197	0,00
405.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 23,52	(4.931)	1.588	0,00
371.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 24,27	(4.392)	2.115	0,00
454.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,78	(859)	7.109	0,01
194.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 12.02.2024	Ausübungspreis 11,53	1.851	5.343	0,00
180.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 11,72	1.680	5.277	0,00
				(387.955)	1.095.838	0,51

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 1.712.322)

1.225.039 **0,57**

OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 1.712.322)

1.225.039 **0,57**

Swap-Kontrakte – 0,01 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
375.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	811	0,00
9.675.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2025	6.710	0,00
4.500.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2027	13.657	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					21.178	0,01

Total Return Swaps
282.754 Fest 0,000 % Variabel (USD 3-Monats-FEDL)

USD 23.10.2023 948 0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS

948 **0,00**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

22.126 **0,01**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
70.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(811)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(811)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
13.025.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.12.2026	(2.523)	(0,00)
50.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	(57)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(2.580)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(3.391)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 199.486.648)					203.826.054	95,45
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					9.715.312	4,55
EIGENKAPITAL					213.541.366	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 197.774.326)					197.360.640	92,42
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					260.021	0,12
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(159.688)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.289.731	0,61
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(290.870)	(0,14)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					4.130.317	1,93
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(7.871)	(0,00)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.712.322)					1.225.039	0,57
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					22.126	0,01
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(3.391)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva					9.715.312	4,55
Eigenkapital					213.541.366	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia and New Zealand Banking Group Ltd., BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC, Morgan Stanley & Co. LLC, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 2,09 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,401 %.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Investmentfonds – 96,40 %						
Irland						
49.451	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	2.820.685	1,09			
31.603	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	1.802.635	0,70			
800.388	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	11.005.333	4,26			
1.844	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	20.165.450	7,81			
7.164.379	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(c)}	7.164.379	2,78			
12.662	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	533.957	0,21			
16.115	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	7.017.116	2,72			
118.404	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	2.524.965	0,98			
85.220	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	2.484.163	0,96			
43.728	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	322.275	0,13			
		55.840.958	21,64			
Luxemburg						
871.056	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	10.827.223	4,19			
352.488	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	3.440.281	1,33			
519.415	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.732.123	1,06			
806.107	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	7.166.292	2,78			
240.907	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	3.408.837	1,32			
1.192.267	Goldman Sachs Funds - Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	20.971.982	8,12			
3.735.263	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	37.240.574	14,43			
575.807	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	10.209.062	3,96			
4.646.592	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	46.233.586	17,91			
3.586.135	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	37.152.356	14,39			
142.792	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	996.688	0,39			
560.911	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	5.418.402	2,10			
448.513	Goldman Sachs Funds - Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	7.171.730	2,78			
		192.969.136	74,76			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 248.929.142)		248.810.094	96,40			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 248.929.142)		248.810.094	96,40			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 248.929.142)		248.810.094	96,40			
Terminkontrakte – 0,11 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals		
USD						
57	MSCI EAFE Index Futures 16.06.2023	5.856.180	154.431	0,06		
51	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	6.528.000	54.426	0,02		
245	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	28.033.359	71.092	0,03		
		40.417.539	279.949	0,11		
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			279.949	0,11		
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals		
USD						
40	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	8.236.875	(3.749)	(0,00)		
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(3.749)	(0,00)		
Devisentermingeschäfte – 0,02 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	70.000	USD	76.732	21.06.2023	136	0,00
GBP	100.000	USD	123.467	21.06.2023	373	0,00
USD	1.119.573	AUD	1.660.000	21.06.2023	43.288	0,02
USD	1.712.822	CAD	2.330.000	21.06.2023	1.311	0,00
USD	408.049	HKD	3.190.000	21.06.2023	648	0,00
USD	65.968	ILS	240.000	21.06.2023	1.440	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	3.008.090	JPY	405.000.000	21.06.2023	110.203	0,04
USD	96.009	NOK	1.000.000	21.06.2023	6.296	0,00
USD	31.074	NZD	50.000	21.06.2023	1.091	0,00
USD	487.349	SEK	5.100.000	21.06.2023	17.665	0,01
USD	185.924	SGD	250.000	21.06.2023	1.159	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **183.610** **0,07**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	100.000	USD	67.092	21.06.2023	(2.256)	(0,00)
CAD	110.000	USD	81.116	21.06.2023	(315)	(0,00)
EUR	90.000	USD	98.090	21.06.2023	(1.885)	(0,00)
HKD	260.000	USD	33.266	21.06.2023	(61)	(0,00)
SEK	300.000	USD	28.951	21.06.2023	(1.322)	(0,00)
USD	1.449.582	CHF	1.350.000	21.06.2023	(32.868)	(0,01)
USD	430.604	DKK	3.000.000	21.06.2023	(46)	(0,00)
USD	4.754.579	EUR	4.460.000	21.06.2023	(12.888)	(0,01)
USD	2.152.982	GBP	1.800.000	21.06.2023	(76.155)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(127.796)** **(0,05)**

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,37 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	17.739.000	USD	18.910.645	21.06.2023	51.259	0,02
GBP	20.795.000	USD	24.872.924	21.06.2023	879.800	0,34
USD	755.801	EUR	697.000	21.06.2023	10.751	0,00
USD	1.370.731	GBP	1.100.000	21.06.2023	8.480	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **950.290** **0,37**

Optionen – 0,36 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
4.438.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 77,47	(51.710)	11.743	0,00
CAD						
2.470.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 89,94	(15.078)	11.836	0,00
CHF						
1.715.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 22.11.2023	Ausübungspreis 12,55	17.840	50.019	0,02
4.118.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 13,12	(61.741)	16.077	0,01
				(43.901)	66.096	0,03
EUR						
2.248	Call Health Care Select Sector Index	Verfalltag 21.07.2023	Ausübungspreis 363,30	(26.635)	2.154	0,00
JPY						
157.103.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,39	(16.608)	3.751	0,00
NZD						
5.388.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 23.11.2023	Ausübungspreis 0,55	(42.540)	18.289	0,01
USD						
65.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.09.2023	Ausübungspreis 97,25	(33.893)	1.950	0,00
157.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(70.668)	14.175	0,01
70.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(20.139)	64.750	0,02
237.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(97.975)	35.625	0,01
37.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(10.591)	44.063	0,02
75.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(5.121)	24.750	0,01
210.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(80.478)	48.300	0,02
35.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(8.137)	49.350	0,02
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	19.250	49.087	0,02
112.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(13.639)	47.813	0,02
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	18.651	51.712	0,02
190.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(24.163)	99.750	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
55.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	15.272	52.525	0,02
170.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(24.351)	101.150	0,04
55.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	13.517	51.425	0,02
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	11.601	50.662	0,02
42.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 95,88	(48.981)	106	0,00
115.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(187.197)	288	0,00
3.631.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 17.11.2023	Ausübungspreis 1,46	(29.455)	9.252	0,00
1.315.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 21.11.2023	Ausübungspreis 1.508,00	(16.113)	3.547	0,00
2.345.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 23,94	(35.140)	2.863	0,00
1.087.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,78	(2.057)	17.020	0,01
				(629.807)	820.163	0,32
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.760.311)					934.032	0,36
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.760.311)					934.032	0,36
Swap-Kontrakte – 0,00 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
344.114	Fest 0,000 %	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	USD	23.10.2023	1.154	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					1.154	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					1.154	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 250.689.453)					251.027.584	97,26
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					7.083.583	2,74
EIGENKAPITAL					258.111.167	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 248.929.142)					248.810.094	96,40
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					279.949	0,11
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(3.749)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					183.610	0,07
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(127.796)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					950.290	0,37
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.760.311)					934.032	0,36
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					1.154	0,00
Andere Aktiva und Passiva					7.083.583	2,74
Eigenkapital					258.111.167	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,44 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,401 %.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				
Investmentfonds – 96,57 %				
Irland				
146.002	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	8.327.954	5,16	
490.473	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.744.007	4,18	
1.527	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	16.699.547	10,35	
9.627.363	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(c)}	9.627.363	5,97	
9.091	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	383.368	0,24	
52.687	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	22.942.027	14,22	
71.518	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	1.525.121	0,95	
52.436	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	1.528.509	0,95	
39.564	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	291.587	0,18	
		68.069.483	42,20	
Luxemburg				
608.008	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	7.557.540	4,69	
376.456	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	3.674.212	2,28	
294.149	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	1.547.223	0,96	
922.393	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	8.200.075	5,08	
257.720	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	3.646.731	2,26	
1.528.077	Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	26.878.866	16,66	
393.896	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	3.927.145	2,43	
764.399	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	13.552.789	8,40	
78.041	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	544.729	0,34	
666.687	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	6.440.200	3,99	
734.509	Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	11.744.802	7,28	
		87.714.312	54,37	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 139.685.163)		155.783.795	96,57	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 139.685.163)		155.783.795	96,57	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 139.685.163)		155.783.795	96,57	
Terminkontrakte – 0,08 %				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR				
4	DAX Index Futures 16.06.2023	1.685.550	32.058	0,02
JPY				
24	TOPIX Index Futures 08.06.2023	3.640.281	221.218	0,14
SEK				
49	OMX Stockholm 30 Index Futures 16.06.2023	1.014.527	1.064	0,00
USD				
45	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	5.760.000	47.534	0,03
119	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	13.616.203	36.862	0,02
		19.376.203	84.396	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			338.736	0,21
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD				
13	S&P TSX 60 Index Futures 15.06.2023	2.253.632	(26.521)	(0,02)
EUR				
30	CAC 40 Index Futures 16.06.2023	2.282.636	(80.992)	(0,05)
9	IBEX 35 Index Futures 16.06.2023	874.487	(11.003)	(0,01)
		3.157.123	(91.995)	(0,06)
GBP				
28	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	2.595.083	(28.174)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
	HKD				
4	Hang Seng Index Futures 29.06.2023	Long	464.644	(35.640)	(0,02)
	SGD				
35	MSCI Singapore Index Futures 28.06.2023	Long	735.135	(18.954)	(0,01)
	USD				
18	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	3.706.594	(1.955)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(203.239)	(0,13)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	553.042	AUD	820.000	21.06.2023	21.383	0,01
USD	845.384	CAD	1.150.000	21.06.2023	647	0,00
USD	200.827	HKD	1.570.000	21.06.2023	319	0,00
USD	32.984	ILS	120.000	21.06.2023	720	0,00
USD	1.477.833	JPY	199.000.000	21.06.2023	53.933	0,04
USD	48.004	NOK	500.000	21.06.2023	3.148	0,00
USD	12.423	NZD	20.000	21.06.2023	430	0,00
USD	243.674	SEK	2.550.000	21.06.2023	8.832	0,01
USD	89.244	SGD	120.000	21.06.2023	556	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					89.968	0,06

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	708.684	CHF	660.000	21.06.2023	(16.069)	(0,01)
USD	202.203	DKK	1.410.000	21.06.2023	(202)	(0,00)
USD	2.334.648	EUR	2.190.000	21.06.2023	(6.328)	(0,01)
USD	1.058.550	GBP	885.000	21.06.2023	(37.443)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(60.042)	(0,04)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,33 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	12.388.000	USD	14.817.301	21.06.2023	524.114	0,32
USD	206.136	EUR	191.000	21.06.2023	1.969	0,00
USD	1.088.626	GBP	879.000	21.06.2023	64	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					526.147	0,33

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.341.000	USD	1.433.847	21.06.2023	(400)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(400)	(0,00)

Optionen – 0,56 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
2.675.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 77,47	(31.168)	7.078	0,00
CAD						
1.530.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 89,94	(9.340)	7.332	0,01
CHF						
1.062.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 22.11.2023	Ausübungspreis 12,55	11.047	30.974	0,02
2.482.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 13,12	(37.212)	9.690	0,01
				(26.165)	40.664	0,03
EUR						
2.089	Call Health Care Select Sector Index	Verfalltag 21.07.2023	Ausübungspreis 363,30	(24.751)	2.002	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
JPY						
97.295.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,39	(10.286)	2.323	0,00
NZD						
3.336.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 23.11.2023	Ausübungspreis 0,55	(26.339)	11.323	0,01
USD						
67.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.09.2023	Ausübungspreis 97,25	(35.196)	2.025	0,00
157.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(70.724)	14.175	0,01
70.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(18.203)	64.750	0,04
12.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(6.795)	9.125	0,01
230.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(94.882)	34.500	0,02
37.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(9.541)	44.063	0,03
12.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(5.625)	12.750	0,01
72.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(4.341)	23.925	0,01
205.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(78.562)	47.150	0,03
35.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(7.537)	49.350	0,03
12.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(3.828)	16.563	0,01
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	18.333	46.750	0,03
110.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(12.539)	46.750	0,03
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	17.763	49.250	0,03
185.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(22.198)	97.125	0,06
52.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	14.578	50.137	0,03
167.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(22.996)	99.662	0,06
55.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	13.517	51.425	0,03
50.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	11.049	48.250	0,03
62.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 95,88	(72.031)	156	0,00
117.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(191.267)	294	0,00
2.249.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 17.11.2023	Ausübungspreis 1,46	(18.244)	5.730	0,00
815.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 21.11.2023	Ausübungspreis 1.508,00	(9.986)	2.198	0,00
1.453.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 23,94	(21.773)	1.774	0,00
673.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,78	(1.273)	10.538	0,01
				(632.301)	828.415	0,51
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD 1.659.488)					899.137	0,56
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD 1.659.488)					899.137	0,56
Swap-Kontrakte – 0,00 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	Total Return Swaps					
310.947	Fest 0,000 %	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	USD	23.10.2023	1.043	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					1.043	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					1.043	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN					157.375.145	97,56
(Kosten USD 141.344.651)						
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					3.934.378	2,44
EIGENKAPITAL					161.309.523	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 139.685.163)	155.783.795	96,57
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	338.736	0,21
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(203.239)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	89.968	0,06
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(60.042)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	526.147	0,33
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(400)	(0,00)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.659.488)	899.137	0,56
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	1.043	0,00
Andere Aktiva und Passiva	3.934.378	2,44
Eigenkapital	161.309.523	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,71 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,401 %.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 22,81 %						
Österreich						
170.000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15.05.2028	184.456	0,04
Britische Jungferninseln						
200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	145.520	0,04
Kanada						
250.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,500 %	01.11.2025	222.842	0,05
47.000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	35.785	0,01
60.000	GFL Environmental, Inc.	USD	5,125 %	15.12.2026	58.008	0,01
302.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,000 %	01.08.2028	270.834	0,07
105.000	Masonite International Corp.	USD	5,375 %	01.02.2028	100.443	0,03
207.000	Mattamy Group Corp.	USD	4,625 %	01.03.2030	178.103	0,04
100.000	MEG Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	94.379	0,02
150.000	Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc.	USD	4,500 %	15.03.2029	132.343	0,03
145.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	133.258	0,03
151.000	Telesat Canada / Telesat LLC	USD	4,875 %	01.06.2027	90.792	0,02
225.000	Videotron Ltd.	USD	5,375 %	15.06.2024	224.030	0,05
					1.540.817	0,36
Cayman-Inseln						
129.077	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15.09.2024	115.033	0,03
110.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5,750 %	20.01.2026	102.229	0,02
60.000	TCW CLO 2021-1A Ltd. Klasse B ^(c)	USD	6,750 %	18.03.2034	48.893	0,01
31.688	Transocean Poseidon Ltd.	USD	6,875 %	01.02.2027	31.260	0,01
					297.415	0,07
Frankreich						
284.000	Altice France SA	USD	5,125 %	15.01.2029	203.159	0,05
517.000	Altice France SA ^(d)	USD	5,500 %	15.10.2029	374.070	0,09
100.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	85.521	0,02
325.000	Chrome Holdco SASU	EUR	5,000 %	31.05.2029	248.736	0,06
250.000	Constellium SE	USD	3,750 %	15.04.2029	215.700	0,05
200.000	Credit Agricole SA ^(c)	USD	8,125 %	Perp.	201.214	0,05
100.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	5,000 %	Perp.	99.683	0,02
100.000	Getlink SE	EUR	3,500 %	30.10.2025	103.856	0,02
520.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	389.361	0,09
					1.921.300	0,45
Deutschland						
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5,500 %	15.01.2028	180.952	0,04
325.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,729 %	14.01.2032	244.163	0,06
200.000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6,375 %	15.05.2029	186.168	0,04
150.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	152.241	0,04
792.000	TK Elevator Holdco GmbH ^(d)	USD	7,625 %	15.07.2028	695.502	0,17
					1.459.026	0,35
Irland						
255.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	257.193	0,06
600.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	519.972	0,12
200.000	Motion Bondco DAC	USD	6,625 %	15.11.2027	182.980	0,05
595.000	Motion Bondco DAC ^(d)	USD	6,625 %	15.11.2027	544.366	0,13
					1.504.511	0,36
Italien						
275.000	TeamSystem SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	258.090	0,06
275.000	Telecom Italia SpA ^(d)	USD	5,303 %	30.05.2024	268.848	0,06
100.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	82.686	0,02
200.000	UniCredit SpA ^(c)	USD	5,459 %	30.06.2035	169.422	0,04
					779.046	0,18
Luxemburg						
200.000	Altice Financing SA	USD	5,000 %	15.01.2028	157.044	0,04
205.000	Altice Financing SA	EUR	4,250 %	15.08.2029	168.013	0,04
400.000	ARD Finance SA	USD	6,500 %	30.06.2027	310.320	0,07
200.000	Herens Holdco SARL ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2028	159.218	0,04
					794.595	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Niederlande						
150.000	AerCap Holdings NV ^(c)	USD	5,875 %	10.10.2079	140.367	0,03
200.000	ING Groep NV ^(c)	USD	6,500 %	Perp.	186.812	0,05
100.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	94.127	0,02
100.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	77.103	0,02
200.000	Ziggo BV	USD	4,875 %	15.01.2030	167.538	0,04
					665.947	0,16
Puerto Rico						
485.000	Popular, Inc.	USD	7,250 %	13.03.2028	481.527	0,11
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	3,490 %	28.05.2030	175.616	0,04
640.000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4,000 %	18.09.2027	625.520	0,15
					801.136	0,19
Überstaatliche Wertpapiere						
30.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,500 %	20.04.2026	29.491	0,01
59.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,750 %	20.04.2029	56.590	0,01
210.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	165.417	0,04
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	4,000 %	01.09.2029	157.366	0,04
19.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7,750 %	15.04.2026	17.027	0,00
					425.891	0,10
Schweden						
175.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	165.495	0,04
250.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	227.940	0,05
					393.435	0,09
Vereinigtes Königreich						
100.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	105.661	0,02
285.000	eG Global Finance PLC	USD	6,750 %	07.02.2025	275.239	0,06
100.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15.01.2026	96.860	0,02
200.000	Rolls-Royce PLC	USD	5,750 %	15.10.2027	196.442	0,05
480.000	Standard Chartered PLC ^(c)	USD	4,750 %	Perp.	340.013	0,08
155.000	TechnipFMC PLC	USD	6,500 %	01.02.2026	154.380	0,04
238.000	Vmed O2 UK Financing I PLC	USD	4,250 %	31.01.2031	193.103	0,05
					1.361.698	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika						
770.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	699.060	0,16
30.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	27.691	0,01
154.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	10,125 %	01.08.2026	155.708	0,04
120.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2029	101.086	0,02
45.000	AdaptHealth LLC	USD	6,125 %	01.08.2028	37.839	0,01
25.000	AdaptHealth LLC	USD	4,625 %	01.08.2029	19.241	0,00
325.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	308.093	0,07
75.000	Air Lease Corp. – Serie B ^(c)	USD	4,650 %	Perp.	60.900	0,01
20.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	5,875 %	15.02.2028	19.601	0,00
341.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3,500 %	15.03.2029	297.683	0,07
25.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	23.073	0,01
124.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC – Serie JAN	USD	4,625 %	15.01.2027	117.903	0,03
75.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6,750 %	15.10.2027	70.209	0,02
87.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15.07.2026	81.913	0,02
35.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15.07.2027	30.836	0,01
100.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	01.11.2031	104.245	0,02
915.000	Ally Financial, Inc. – Serie C ^(c)	USD	4,700 %	Perp.	601.631	0,14
75.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	66.844	0,02
75.000	American Tower Corp.	USD	3,950 %	15.03.2029	70.021	0,02
430.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15.06.2030	349.719	0,08
300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	293.721	0,07
200.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	195.454	0,05
227.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	206.313	0,05
25.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	21.667	0,00
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	72.621	0,02
450.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	380.758	0,09
150.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	114.143	0,03
355.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	333.618	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
90.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	USD	5,375 %	01.03.2029	81.194	0,02
169.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15.02.2029	145.190	0,03
153.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	130.261	0,03
580.000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15.06.2029	582.506	0,14
335.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	334.193	0,08
50.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,083 %	20.03.2051	40.055	0,01
350.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	4,183 %	25.11.2027	336.133	0,08
125.000	Bank of America Corp. – Serie X ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	122.581	0,03
125.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	98.849	0,02
175.000	Becton Dickinson & Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	153.648	0,04
150.000	Berry Global, Inc.	USD	5,625 %	15.07.2027	148.446	0,03
850.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	794.546	0,19
837.000	Block, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2031	686.281	0,16
595.000	Boeing Co.	USD	3,450 %	01.11.2028	543.324	0,13
301.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	298.752	0,07
111.000	Boeing Co.	USD	5,805 %	01.05.2050	108.385	0,03
85.000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3,875 %	01.09.2028	76.200	0,02
119.000	Broadcom, Inc.	USD	4,150 %	15.11.2030	109.516	0,03
160.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	156.363	0,04
277.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	248.571	0,06
700.000	Buckeye Partners LP	USD	4,125 %	01.12.2027	616.861	0,15
102.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2030	94.900	0,02
34.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	30.06.2028	31.078	0,01
252.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	15.04.2029	223.998	0,05
175.000	Calpine Corp.	USD	3,750 %	01.03.2031	143.236	0,03
125.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	2,722 %	15.02.2030	107.650	0,03
75.000	Castle US Holding Corp.	USD	9,500 %	15.02.2028	41.077	0,01
90.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.—Series DEC	USD	4,750 %	01.03.2030	76.248	0,02
48.000	CDW LLC / CDW Finance Corp.	USD	4,125 %	01.05.2025	46.450	0,01
270.000	Centene Corp.	USD	4,250 %	15.12.2027	254.345	0,06
170.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	141.957	0,03
196.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	156.918	0,04
55.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	46.465	0,01
400.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	387.180	0,09
872.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	805.414	0,19
895.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	732.370	0,17
5.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5,500 %	01.02.2026	4.884	0,00
5.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	4.726	0,00
50.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	USD	7,500 %	15.04.2025	49.789	0,01
275.000	Cigna Group	USD	2,400 %	15.03.2030	234.303	0,06
450.000	Citigroup, Inc.	USD	4,125 %	25.07.2028	424.021	0,10
50.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	47.271	0,01
100.000	Citigroup, Inc. – Serie T ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	97.186	0,02
60.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	51.510	0,01
91.000	Comcast Corp.	USD	2,800 %	15.01.2051	59.056	0,01
60.000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15.06.2025	56.527	0,01
70.000	CommScope, Inc.	USD	7,125 %	01.07.2028	47.881	0,01
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,875 %	01.05.2030	65.396	0,02
1.050.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	856.737	0,20
110.000	Continental Resources, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2031	104.841	0,02
48.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	35.713	0,01
25.000	Covanta Holding Corp.	USD	5,000 %	01.09.2030	21.580	0,00
465.000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7,000 %	01.12.2028	343.867	0,08
380.000	Crown Castle, Inc.	USD	3,650 %	01.09.2027	357.899	0,08
160.000	CVS Health Corp.	USD	3,750 %	01.04.2030	147.402	0,03
230.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	185.755	0,04
50.000	DaVita, Inc.	USD	4,625 %	01.06.2030	43.066	0,01
331.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	264.499	0,06
124.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8,000 %	01.02.2028	113.901	0,03
58.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC – Serie DEC	USD	8,000 %	01.02.2028	53.215	0,01
550.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	563.068	0,13
330.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	344.322	0,08
68.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	8,100 %	15.07.2036	78.732	0,02
587.000	Delta Air Lines, Inc.	USD	7,375 %	15.01.2026	618.146	0,15
55.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	USD	6,625 %	15.08.2027	1.486	0,00
125.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	71.451	0,02
641.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	328.493	0,08
717.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	01.06.2029	326.751	0,08
262.000	Dycom Industries, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2029	237.956	0,06
250.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	250.803	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
250.000	Energy Transfer Operating LP	USD	5,250 %	15.04.2029	247.045	0,06
150.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	139.866	0,03
315.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	307.008	0,07
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	117.333	0,03
500.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	433.065	0,10
42.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	35.176	0,01
5.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,531 %	28.07.2023	4.960.775	1,17
5.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	04.08.2023	4.955.561	1,17
7.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,536 %	18.08.2023	7.418.839	1,75
111.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc.	USD	5,500 %	01.05.2025	109.194	0,03
1.358.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	1.035.706	0,24
220.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,375 %	13.11.2025	203.379	0,05
531.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,950 %	28.05.2027	498.816	0,12
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,125 %	17.08.2027	180.880	0,04
213.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	189.464	0,04
390.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	331.777	0,08
66.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC – Serie DEC	USD	6,500 %	01.10.2025	64.479	0,02
45.000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2029	36.275	0,01
249.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	7,625 %	01.05.2026	218.687	0,05
37.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	01.05.2028	31.152	0,01
160.000	Gartner, Inc.	USD	4,500 %	01.07.2028	150.429	0,04
100.000	Gartner, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2030	87.986	0,02
595.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	670.862	0,16
142.000	General Electric Co. – Serie D ^(c)	USD	8,196 %	Perp.	142.311	0,03
100.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	101.515	0,02
125.000	General Motors Co.	USD	6,750 %	01.04.2046	124.241	0,03
765.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	758.459	0,18
110.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	107.298	0,03
95.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	91.527	0,02
261.000	Getty Images, Inc.	USD	9,750 %	01.03.2027	260.869	0,06
583.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	537.264	0,13
139.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	USD	5,250 %	01.12.2027	133.375	0,03
233.000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	USD	3,500 %	01.03.2029	201.694	0,05
20.000	Graphic Packaging International LLC	USD	3,500 %	15.03.2028	18.310	0,00
130.000	Griffon Corp.	USD	5,750 %	01.03.2028	120.710	0,03
204.000	GrubHub Holdings, Inc.	USD	5,500 %	01.07.2027	136.445	0,03
35.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2028	30.191	0,01
204.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2026	204.855	0,05
140.000	Herc Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.07.2027	133.200	0,03
73.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,200 %	15.10.2035	77.274	0,02
1.296.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	1.088.173	0,26
40.000	Home Depot, Inc.	USD	3,350 %	15.04.2050	29.762	0,01
243.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	228.087	0,05
612.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,375 %	01.02.2029	470.732	0,11
865.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	489.798	0,12
234.000	Iron Mountain, Inc.	USD	5,250 %	15.07.2030	210.169	0,05
390.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,956 %	13.05.2031	333.684	0,08
125.000	JPMorgan Chase & Co. – Serie X ^(c)	USD	6,100 %	Perp.	123.773	0,03
290.000	KB Home	USD	7,250 %	15.07.2030	294.973	0,07
45.000	KBR, Inc.	USD	4,750 %	30.09.2028	41.744	0,01
195.000	Ken Garff Automotive LLC	USD	4,875 %	15.09.2028	172.002	0,04
474.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	358.036	0,08
34.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,200 %	01.05.2030	30.752	0,01
10.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	7.664	0,00
200.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	7,300 %	15.08.2033	219.262	0,05
677.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	667.224	0,16
290.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	243.571	0,06
115.000	LABL Escrow Issuer LLC	USD	6,750 %	15.07.2026	111.076	0,03
47.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	01.02.2027	39.932	0,01
110.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2029	53.930	0,01
40.000	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	3,750 %	15.01.2028	36.068	0,01
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	120.210	0,03
120.000	M/I Homes, Inc.	USD	4,950 %	01.02.2028	112.238	0,03
250.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	245.408	0,06
189.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	169.981	0,04
110.000	Match Group Holdings II LLC	USD	4,125 %	01.08.2030	93.361	0,02
70.000	Mattel, Inc.	USD	3,375 %	01.04.2026	64.579	0,02
175.000	Mercer International, Inc.	USD	5,125 %	01.02.2029	140.222	0,03
352.000	Meritage Homes Corp.	USD	3,875 %	15.04.2029	312.175	0,07
325.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	296.143	0,07
173.000	Minerals Technologies, Inc.	USD	5,000 %	01.07.2028	160.094	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.150.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	964.401	0,23
157.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	117.554	0,03
175.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	138.948	0,03
110.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	75.281	0,02
55.000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	46.643	0,01
94.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	81.782	0,02
411.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	342.914	0,08
1.026.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	850.821	0,20
480.000	Navient Corp.	USD	9,375 %	25.07.2030	462.739	0,11
302.000	NCR Corp.	USD	5,125 %	15.04.2029	264.655	0,06
39.000	NESCO Holdings II, Inc.	USD	5,500 %	15.04.2029	34.768	0,01
139.000	Newell Brands, Inc.	USD	4,700 %	01.04.2026	129.453	0,03
129.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,000 %	01.04.2046	95.452	0,02
164.000	Newfold Digital Holdings Group, Inc.	USD	6,000 %	15.02.2029	120.235	0,03
111.000	Nexstar Broadcasting, Inc.	USD	5,625 %	15.07.2027	102.101	0,02
111.000	NFP Corp. – Serie SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	92.486	0,02
150.000	NortonLifeLock, Inc.	USD	5,000 %	15.04.2025	147.095	0,03
317.000	Novelis Corp.	USD	4,750 %	30.01.2030	282.301	0,07
25.000	NRG Energy, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2028	23.840	0,01
20.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,375 %	15.02.2029	16.514	0,00
50.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,625 %	15.02.2031	39.332	0,01
1.101.000	NuStar Logistics LP	USD	6,375 %	01.10.2030	1.063.555	0,25
586.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	610.700	0,14
100.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15.03.2026	95.826	0,02
939.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	694.991	0,16
48.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	33.045	0,01
110.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	5,000 %	15.08.2027	99.292	0,02
50.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	4,250 %	15.01.2029	40.914	0,01
49.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	30.447	0,01
56.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15.10.2027	49.934	0,01
160.000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	5,375 %	15.10.2025	148.976	0,03
97.000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2029	78.206	0,02
204.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	175.787	0,04
219.000	Performance Food Group, Inc.	USD	5,500 %	15.10.2027	211.331	0,05
280.000	PerkinElmer, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	250.776	0,06
55.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	49.706	0,01
114.000	Playtika Holding Corp.	USD	4,250 %	15.03.2029	96.713	0,02
735.000	PNC Financial Services Group, Inc. – Serie V ^(c)	USD	6,200 %	Perp.	687.872	0,16
529.000	Post Holdings, Inc.	USD	4,625 %	15.04.2030	464.594	0,11
119.000	Presidio Holdings, Inc.	USD	8,250 %	01.02.2028	109.630	0,03
90.000	Prestige Brands, Inc.	USD	3,750 %	01.04.2031	74.439	0,02
79.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	5,250 %	15.04.2024	78.372	0,02
150.000	Prudential Financial, Inc. ^(c)	USD	5,625 %	15.06.2043	149.981	0,04
11.000	Rayonier AM Products, Inc.	USD	7,625 %	15.01.2026	9.512	0,00
95.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15.01.2029	68.677	0,02
125.000	Reynolds American, Inc.	USD	5,850 %	15.08.2045	109.399	0,03
85.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	USD	3,875 %	01.03.2031	66.683	0,02
281.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,200 %	15.03.2028	268.096	0,06
65.000	SBA Communications Corp.	USD	3,875 %	15.02.2027	60.219	0,01
495.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	418.824	0,10
843.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,000 %	01.04.2031	664.807	0,16
770.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,375 %	01.02.2032	618.618	0,15
50.000	Sealed Air Corp.	USD	4,000 %	01.12.2027	46.064	0,01
30.000	SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.	USD	5,625 %	15.10.2028	28.494	0,01
111.000	Select Medical Corp.	USD	6,250 %	15.08.2026	108.306	0,03
108.000	Sempra Energy ^(c)	USD	4,875 %	Perp.	102.597	0,02
680.000	Service Corp. International	USD	4,000 %	15.05.2031	582.821	0,14
150.000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	5,125 %	15.02.2027	124.184	0,03
249.000	Six Flags Entertainment Corp.	USD	5,500 %	15.04.2027	236.570	0,06
786.000	Southwestern Energy Co.	USD	4,750 %	01.02.2032	681.203	0,16
136.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp.	USD	6,375 %	30.09.2026	123.330	0,03
100.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	104.324	0,02
925.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	763.079	0,18
329.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	399.564	0,09
100.000	Standard Industries, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2027	94.141	0,02
125.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	4,750 %	15.03.2025	118.065	0,03
84.000	Station Casinos LLC	USD	4,500 %	15.02.2028	75.381	0,02
320.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	261.440	0,06
1.467.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. – Serie WI	USD	4,500 %	15.05.2029	1.307.244	0,31
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31.12.2030	47.794	0,01
65.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	59.919	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.139.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15.01.2032	977.638	0,23
63.000	Taylor Morrison Communities, Inc.	USD	5,125 %	01.08.2030	58.647	0,01
123.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	107.480	0,03
25.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,250 %	01.02.2027	24.692	0,01
520.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	01.06.2029	468.577	0,11
1.205.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	1.053.772	0,25
364.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15.02.2029	318.773	0,07
70.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	59.802	0,01
63.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2050	53.510	0,01
721.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	638.510	0,15
787.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	703.413	0,17
21.000	Travel & Leisure Co.	USD	6,625 %	31.07.2026	20.863	0,00
865.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,250 %	01.06.2027	821.395	0,19
13.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	12.564	0,00
200.000	TriMas Corp.	USD	4,125 %	15.04.2029	177.082	0,04
582.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	556.555	0,13
46.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	01.03.2029	39.457	0,01
145.000	Uber Technologies, Inc.	USD	6,250 %	15.01.2028	145.513	0,03
40.000	Unisys Corp.	USD	6,875 %	01.11.2027	30.328	0,01
58.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	54.017	0,01
597.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,750 %	15.01.2032	498.465	0,12
205.000	United Wholesale Mortgage LLC ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2029	171.919	0,04
80.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	01.02.2028	72.530	0,02
201.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	183.881	0,04
1.173.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	1.123.851	0,26
50.000	Valvoline, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2030	49.396	0,01
40.000	Valvoline, Inc.	USD	3,625 %	15.06.2031	33.019	0,01
650.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	612.365	0,14
325.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,150 %	22.03.2030	290.371	0,07
425.000	VICI Properties LP	USD	4,750 %	15.02.2028	403.856	0,10
75.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.	USD	3,500 %	15.02.2025	71.703	0,02
140.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	112.150	0,03
175.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	160.048	0,04
725.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	634.897	0,15
1.025.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15.03.2042	827.944	0,20
825.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,141 %	15.03.2052	640.538	0,15
150.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,391 %	15.03.2062	116.097	0,03
225.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	217.296	0,05
47.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	7,250 %	15.06.2028	47.935	0,01
200.000	Williams Cos., Inc. – Serie A	USD	7,500 %	15.01.2031	220.716	0,05
35.000	Williams Scotsman International, Inc.	USD	4,625 %	15.08.2028	32.047	0,01
50.000	Xerox Holdings Corp.	USD	5,500 %	15.08.2028	42.681	0,01
198.000	Yum! Brands, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2030	186.635	0,04
457.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	393.719	0,09
115.000	Ziff Davis, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2030	98.155	0,02
75.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	01.02.2029	65.088	0,02
					83.926.727	19,80
ANLEIHEN INSGESAMT					96.683.047	22,81
(Kosten USD 110.790.574)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 30,25 %						
Australien						
275.089	Transurban Group				2.643.145	0,62
Finnland						
146.374	Nordea Bank Abp				1.449.796	0,34
Frankreich						
40.664	BNP Paribas SA				2.362.427	0,56
21.656	Sanofi				2.193.003	0,52
9.845	Schneider Electric SE				1.713.035	0,40
27.996	Vinci SA				3.195.532	0,75
					9.463.997	2,23
Irland						
11.966	Accenture PLC Klasse A				3.663.989	0,87

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien			
176.669	Enel SpA	1.109.948	0,26
93.313	UniCredit SpA	1.808.573	0,43
		2.918.521	0,69
Japan			
64.900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2.050.155	0,49
17.100	Tokyo Electron Ltd.	2.345.438	0,55
		4.395.593	1,04
Luxemburg			
2.057	Intelsat Emergence SA	53.688	0,01
Niederlande			
94.392	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.983.296	0,71
677.697	Koninklijke KPN NV	2.333.645	0,55
		5.316.941	1,26
Singapur			
222.860	Singapore Exchange Ltd.	1.526.851	0,36
Spanien			
218.732	Iberdrola SA	2.681.166	0,63
Schweiz			
17.850	Nestle SA	2.131.086	0,50
6.273	Roche Holding AG	1.973.351	0,47
25.182	Swiss Re AG	2.548.413	0,60
6.121	Zurich Insurance Group AG	2.910.770	0,69
		9.563.620	2,26
Taiwan			
24.455	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(e)	2.433.273	0,57
Vereinigtes Königreich			
23.788	AstraZeneca PLC	3.438.250	0,81
394.951	BP PLC	2.223.805	0,53
10.841	Ferguson PLC	1.580.884	0,37
474.832	HSBC Holdings PLC	3.486.796	0,82
5.692	Linde PLC	2.018.042	0,48
170.372	National Grid PLC	2.334.701	0,55
30.907	Rio Tinto PLC	1.840.294	0,43
91.706	Shell PLC	2.541.208	0,60
		19.463.980	4,59
Vereinigte Staaten von Amerika			
28.938	Ameren Corp.	2.321.117	0,55
156.037	AT&T, Inc.	2.452.902	0,58
16.537	Blackstone, Inc.	1.409.118	0,33
50.761	Bristol-Myers Squibb Co.	3.235.506	0,76
16.998	Chevron Corp.	2.583.526	0,61
60.429	Cisco Systems, Inc.	3.014.198	0,71
36.591	Coca-Cola Co.	2.174.603	0,51
26.822	CVS Health Corp.	1.796.538	0,42
12.673	Eaton Corp. PLC	2.267.326	0,54
21.487	Fidelity National Information Services, Inc.	1.153.207	0,27
20.707	Gilead Sciences, Inc.	1.585.328	0,37
4.728	Home Depot, Inc.	1.350.411	0,32
9.551	Honeywell International, Inc.	1.830.927	0,43
52.937	iHeartMedia, Inc. Klasse A	124.137	0,03
9.200	Illinois Tool Works, Inc.	2.019.216	0,48
34.274	International Paper Co.	1.016.567	0,24
18.875	Johnson & Johnson	2.907.882	0,69
23.283	JPMorgan Chase & Co.	3.149.491	0,74
2.764	KLA Corp.	1.246.426	0,29
9.297	McDonald's Corp.	2.641.464	0,62
25.356	Microsoft Corp.	8.489.189	2,00
4.957	Noble Corp. PLC	189.605	0,05
22.767	Northern Trust Corp.	1.638.769	0,39
20.673	Procter & Gamble Co.	2.936.600	0,69
12.564	Texas Instruments, Inc.	2.193.549	0,52
11.527	Walmart, Inc.	1.673.605	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
17.537	Waste Management, Inc.				2.843.975	0,67
37.420	Xcel Energy, Inc.				2.405.732	0,57
					62.650.914	14,78
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 125.422.644)					128.225.474	30,25
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vorzugsaktien – 0,01 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.086	Morgan Stanley – Serie E ^(c)	USD	7,125 %		52.922	0,01
1.085	Qwest Corp.	USD	6,500 %		13.432	0,00
					66.354	0,01
VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 82.718)					66.354	0,01
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – 2,20 %						
Frankreich						
12.241	Gecina SA				1.254.098	0,30
45.057	Klepierre SA				1.017.518	0,24
					2.271.616	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika						
12.545	American Tower Corp.				2.264.121	0,54
6.158	AvalonBay Communities, Inc.				1.073.647	0,25
9.541	Prologis, Inc.				1.187.187	0,28
22.759	Regency Centers Corp.				1.272.456	0,30
28.902	Ventas, Inc.				1.241.052	0,29
					7.038.463	1,66
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 11.356.798)					9.310.079	2,20
Investmentfonds – 8,46 %						
Deutschland						
13.387	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				467.984	0,11
Irland						
17.787	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF				750.078	0,18
Luxemburg						
2.266.883	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				17.364.322	4,10
2.356.436	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				17.272.681	4,07
					34.637.003	8,17
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 41.731.070)					35.855.065	8,46
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 289.383.804)					270.140.019	63,73
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 21,36 %						
Kanada						
86.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.10.2030	73.831	0,02
83.000	Bombardier, Inc. ^(d)	USD	7,875 %	15.04.2027	82.569	0,02
135.000	Garda World Security Corp. ^(d)	USD	7,750 %	15.02.2028	134.955	0,03
922.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.08.2028	826.850	0,20
875.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.08.2029	780.474	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kanada – (Fortsetzung)						
125.000	Glencore Finance Canada Ltd. ^(d)	USD	6,900 %	15.11.2037	135.178	0,03
703.000	Masonite International Corp. ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2030	594.063	0,14
601.000	MEG Energy Corp. ^(d)	USD	5,875 %	01.02.2029	567.218	0,13
425.000	NOVA Chemicals Corp. ^(d)	USD	4,250 %	15.05.2029	351.522	0,08
1.675.000	Open Text Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.12.2029	1.401.673	0,33
					4.948.333	1,17
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,250 %	15.02.2027	153.974	0,03
35.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	2,528 %	18.11.2027	28.878	0,01
451.318	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	20.01.2026	419.433	0,10
125.000	Transocean Titan Financing Ltd. ^(d)	USD	8,375 %	01.02.2028	126.546	0,03
587.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	11,500 %	30.01.2027	602.262	0,14
					1.331.093	0,31
Frankreich						
510.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	455.904	0,11
1.000.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,625 %	12.09.2028	952.000	0,22
495.000	SPCM SA ^(d)	USD	3,375 %	15.03.2030	411.662	0,10
					1.819.566	0,43
Irland						
390.000	Castlelake Aviation Finance DAC ^(d)	USD	5,000 %	15.04.2027	345.817	0,08
477.000	LCPR Senior Secured Financing DAC ^(d)	USD	5,125 %	15.07.2029	397.560	0,10
					743.377	0,18
Italien						
225.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(d)	USD	5,017 %	26.06.2024	219.035	0,05
Jersey						
300.000	Adient Global Holdings Ltd. ^(d)	USD	7,000 %	15.04.2028	303.216	0,07
Luxemburg						
1.085.000	Altice Financing SA ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	851.964	0,20
341.000	ION Trading Technologies SARL ^(d)	USD	5,750 %	15.05.2028	287.606	0,07
					1.139.570	0,27
Niederlande						
215.000	Elastic NV ^(d)	USD	4,125 %	15.07.2029	186.205	0,04
310.000	JAB Holdings BV ^(d)	USD	2,200 %	23.11.2030	244.116	0,06
					430.321	0,10
Überstaatliche Wertpapiere						
245.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2028	202.848	0,05
230.000	American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	20.04.2029	220.604	0,05
540.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2027	456.241	0,11
113.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. ^(d)	USD	8,500 %	15.05.2027	113.667	0,03
170.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	7,875 %	01.05.2027	153.831	0,03
95.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	9,500 %	01.06.2028	88.315	0,02
650.000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. ^(d)	USD	6,375 %	01.02.2030	520.143	0,12
					1.755.649	0,41
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	221.810	0,05
Vereinigtes Königreich						
200.000	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC ^(d)	USD	4,125 %	15.06.2028	179.818	0,04
565.000	TechnipFMC PLC ^(d)	USD	6,500 %	01.02.2026	562.740	0,14
					742.558	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika						
748.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2029	630.100	0,15
305.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	01.08.2029	256.166	0,06
1.289.000	AdaptHealth LLC ^(d)	USD	5,125 %	01.03.2030	1.003.667	0,24
516.000	ADT Security Corp. ^(d)	USD	4,125 %	01.08.2029	445.819	0,11
515.000	AG Issuer LLC ^(d)	USD	6,250 %	01.03.2028	476.112	0,11
259.000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC ^(d)	USD	3,500 %	15.03.2029	226.099	0,05
160.000	Allegiant Travel Co. ^(d)	USD	7,250 %	15.08.2027	159.029	0,04
245.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.02.2028	135.154	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
840.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer ^(d)	USD	6,750 %	15.04.2028	828.299	0,20
130.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(d)	USD	6,625 %	15.07.2026	122.399	0,03
285.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.11.2029	243.991	0,06
1.260.000	APi Group DE, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	15.07.2029	1.093.945	0,26
139.000	APi Group DE, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.10.2029	125.535	0,03
483.000	APX Group, Inc. ^(d)	USD	5,750 %	15.07.2029	414.144	0,10
21.000	Aramark Services, Inc. ^(d)	USD	6,375 %	01.05.2025	20.948	0,01
978.000	Arcosa, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.04.2029	888.875	0,21
110.000	Aretex Escrow Issuer, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	01.04.2029	94.337	0,02
995.000	Arko Corp. ^(d)	USD	5,125 %	15.11.2029	783.383	0,18
345.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	303.862	0,07
191.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.02.2032	164.143	0,04
740.000	Ashland LLC ^(d)	USD	3,375 %	01.09.2031	591.571	0,14
165.000	ASP Unifrax Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	30.09.2028	129.683	0,03
372.000	AthenaHealth Group, Inc. ^(d)	USD	6,500 %	15.02.2030	305.494	0,07
839.000	Atkore, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	01.06.2031	723.235	0,17
1.470.000	Avantor Funding, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2029	1.287.823	0,30
1.149.000	Axalta Coating Systems LLC ^(d)	USD	3,375 %	15.02.2029	987.117	0,23
596.000	BCPE Empire Holdings, Inc. ^(d)	USD	7,625 %	01.05.2027	544.196	0,13
582.000	Boyer USA, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2029	521.955	0,12
144.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	117.333	0,03
436.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	332.284	0,08
415.000	BroadStreet Partners, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.04.2029	359.573	0,08
255.000	Buckeye Partners LP ^(d)	USD	4,500 %	01.03.2028	224.729	0,05
340.000	Builders FirstSource, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	01.03.2030	316.333	0,07
100.000	California Resources Corp. ^(d)	USD	7,125 %	01.02.2026	101.552	0,02
637.000	Calpine Corp. ^(d)	USD	3,750 %	01.03.2031	521.378	0,12
50.000	Cargo Aircraft Management, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	01.02.2028	43.762	0,01
812.000	Castle US Holding Corp. ^(d)	USD	9,500 %	15.02.2028	444.724	0,11
665.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(d)	USD	3,500 %	01.04.2030	541.051	0,13
720.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,750 %	01.03.2030	609.984	0,14
664.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2030	548.232	0,13
860.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,750 %	01.02.2032	690.958	0,16
1.195.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,250 %	15.01.2034	883.631	0,21
116.000	CD&R Smokey Buyer, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.07.2025	107.225	0,03
1.045.000	Century Communities, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.08.2029	896.035	0,21
260.000	Chart Industries, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	01.01.2030	262.675	0,06
560.000	Chemours Co. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	457.016	0,11
115.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(d)	USD	6,125 %	01.04.2030	63.336	0,02
491.000	CHS / Community Health Systems, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.05.2030	370.072	0,09
545.000	Cinemark USA, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.03.2026	518.399	0,12
305.000	Civitas Resources, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.10.2026	288.850	0,07
652.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.07.2028	576.831	0,14
625.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(d)	USD	4,875 %	01.07.2029	538.781	0,13
310.000	Cleveland-Cliffs, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	01.03.2031	266.135	0,06
265.000	CNX Midstream Partners LP ^(d)	USD	4,750 %	15.04.2030	220.936	0,05
220.000	Coherent Corp. ^(d)	USD	5,000 %	15.12.2029	195.177	0,05
480.000	CP Atlas Buyer, Inc. ^(d)	USD	7,000 %	01.12.2028	354.960	0,08
585.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC ^(d)	USD	5,500 %	15.06.2031	523.914	0,12
901.000	DaVita, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	15.02.2031	719.980	0,17
625.000	DCP Midstream Operating LP ^(d)	USD	6,750 %	15.09.2037	658.100	0,16
648.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC ^(d)	USD	8,000 %	01.02.2028	595.227	0,14
100.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(d)	USD	5,375 %	15.08.2026	4.298	0,00
295.000	DISH DBS Corp. ^(d)	USD	5,250 %	01.12.2026	234.277	0,06
1.048.000	DT Midstream, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.06.2031	882.521	0,21
464.000	Dycom Industries, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.04.2029	421.419	0,10
400.000	EQM Midstream Partners LP ^(d)	USD	7,500 %	01.06.2027	402.264	0,09
623.000	EQT Corp. ^(d)	USD	3,625 %	15.05.2031	532.129	0,13
345.000	Foundation Building Materials, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	01.03.2029	278.111	0,07
290.000	Freedom Mortgage Corp. ^(d)	USD	6,625 %	15.01.2027	241.677	0,06
220.000	Getty Images, Inc. ^(d)	USD	9,750 %	01.03.2027	219.890	0,05
1.212.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	01.06.2029	1.006.784	0,24
240.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2032	204.353	0,05
207.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.08.2028	182.183	0,04
327.000	GYP Holdings III Corp. ^(d)	USD	4,625 %	01.05.2029	286.517	0,07
616.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.12.2028	531.368	0,13
241.000	HealthEquity, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	01.10.2029	215.290	0,05
265.000	Hess Midstream Operations LP ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2030	230.667	0,05
170.000	Hess Midstream Operations LP ^(d)	USD	5,500 %	15.10.2030	155.202	0,04
329.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co., Inc. ^(d)	USD	8,500 %	01.06.2026	132.008	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
721.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow ^(d)	USD	5,000 %	01.06.2029	645.302	0,15
285.000	Howard Midstream Energy Partners LLC ^(d)	USD	6,750 %	15.01.2027	265.010	0,06
1.085.000	Imola Merger Corp. ^(d)	USD	4,750 %	15.05.2029	938.156	0,22
50.000	Ingevity Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2028	41.305	0,01
435.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc. ^(d)	USD	5,000 %	15.07.2032	372.973	0,09
551.000	ITT Holdings LLC ^(d)	USD	6,500 %	01.08.2029	436.304	0,10
928.000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.11.2029	796.651	0,19
415.000	Kinetik Holdings LP ^(d)	USD	5,875 %	15.06.2030	392.644	0,09
1.071.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(d)	USD	4,875 %	01.05.2029	900.850	0,21
95.000	Level 3 Financing, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.05.2030	90.400	0,02
1.190.000	LGI Homes, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.07.2029	979.287	0,23
314.000	Lions Gate Capital Holdings LLC ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2029	223.351	0,05
302.000	Lithia Motors, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.06.2029	260.874	0,06
1.366.000	LPL Holdings, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.05.2031	1.189.690	0,28
1.289.000	Madison IAQ LLC ^(d)	USD	4,125 %	30.06.2028	1.117.292	0,26
53.000	Madison IAQ LLC ^(d)	USD	5,875 %	30.06.2029	40.515	0,01
585.000	MajorDrive Holdings IV LLC ^(d)	USD	6,375 %	01.06.2029	450.503	0,11
70.000	Marriott Ownership Resorts, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.06.2029	60.028	0,01
630.000	MasTec, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2028	580.778	0,14
1.510.000	Match Group Holdings II LLC ^(d)	USD	3,625 %	01.10.2031	1.229.744	0,29
687.000	Mattel, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	01.04.2029	600.136	0,14
634.000	Medline Borrower LP ^(d)	USD	3,875 %	01.04.2029	546.781	0,13
984.000	Medline Borrower LP ^(d)	USD	5,250 %	01.10.2029	842.196	0,20
89.000	Metis Merger Sub LLC ^(d)	USD	6,500 %	15.05.2029	74.927	0,02
799.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(d)	USD	6,500 %	01.05.2028	702.097	0,17
438.000	Molina Healthcare, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.05.2032	366.917	0,09
244.000	MSCI, Inc. ^(d)	USD	3,625 %	01.11.2031	204.521	0,05
153.000	Mueller Water Products, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.06.2029	137.766	0,03
246.000	Murphy Oil USA, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	15.02.2031	208.623	0,05
1.455.000	Nabors Industries, Inc. ^(d)	USD	7,375 %	15.05.2027	1.370.581	0,32
662.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	15.12.2030	535.737	0,13
1.412.000	NESCO Holdings II, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.04.2029	1.258.784	0,30
535.000	Newfold Digital Holdings Group, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	15.02.2029	392.230	0,09
827.000	News Corp. ^(d)	USD	3,875 %	15.05.2029	730.241	0,17
490.000	NFP Corp. ^(d)	USD	4,875 %	15.08.2028	437.296	0,10
659.000	NFP Corp. ^(d)	USD	6,875 %	15.08.2028	549.085	0,13
235.000	Noble Finance II LLC ^(d)	USD	8,000 %	15.04.2030	238.772	0,06
150.000	Northern Oil and Gas, Inc. ^(d)	USD	8,750 %	15.06.2031	147.882	0,03
470.000	Olympus Water US Holding Corp. ^(d)	USD	9,750 %	15.11.2028	469.135	0,11
200.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(d)	USD	4,125 %	30.04.2028	179.420	0,04
200.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ^(d)	USD	5,125 %	30.04.2031	171.350	0,04
183.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(d)	USD	4,625 %	15.03.2030	149.687	0,04
350.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II, Inc. ^(d)	USD	6,375 %	01.02.2027	321.587	0,08
505.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.10.2028	442.728	0,10
208.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	15.02.2029	167.700	0,04
485.000	Performance Food Group, Inc. ^(d)	USD	4,250 %	01.08.2029	430.001	0,10
703.000	Pike Corp. ^(d)	USD	5,500 %	01.09.2028	635.336	0,15
343.000	Presidio Holdings, Inc. ^(d)	USD	8,250 %	01.02.2028	315.992	0,07
445.000	Rand Parent LLC ^(d)	USD	8,500 %	15.02.2030	382.647	0,09
175.000	Range Resources Corp. ^(d)	USD	4,750 %	15.02.2030	159.429	0,04
310.000	Regal Rexnord Corp. ^(d)	USD	6,300 %	15.02.2030	310.453	0,07
280.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.03.2031	219.663	0,05
430.000	Scripps Escrow, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.07.2027	333.491	0,08
101.000	Sealed Air Corp. ^(d)	USD	6,875 %	15.07.2033	104.039	0,02
630.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2029	565.488	0,13
424.000	Sensata Technologies, Inc. ^(d)	USD	3,750 %	15.02.2031	362.596	0,09
206.000	Sinclair Television Group, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	15.02.2027	170.545	0,04
210.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(d)	USD	3,125 %	01.09.2026	185.741	0,04
1.623.000	Sirius XM Radio, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2031	1.205.662	0,28
352.000	Sonic Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2029	291.653	0,07
406.000	Sonic Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	15.11.2031	323.602	0,08
180.000	Spirit AeroSystems, Inc. ^(d)	USD	9,375 %	30.11.2029	192.575	0,05
473.000	SRS Distribution, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	01.07.2028	420.166	0,10
561.000	SRS Distribution, Inc. ^(d)	USD	6,125 %	01.07.2029	468.250	0,11
145.000	Standard Industries, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.07.2030	123.231	0,03
1.290.000	Standard Industries, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	15.01.2031	1.009.876	0,24
170.000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. ^(d)	USD	5,000 %	01.06.2031	145.896	0,03
891.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. ^{(d)(g)}	USD	9,000 %	15.10.2026	847.261	0,20
820.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. ^(d)	USD	6,000 %	01.09.2031	702.986	0,17
475.000	Tempur Sealy International, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	15.10.2031	380.884	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
560.000	Tenet Healthcare Corp. ^(d)	USD	6,125 %	15.06.2030	543.598	0,13
1.074.000	Travel & Leisure Co. ^(d)	USD	4,500 %	01.12.2029	910.462	0,21
305.000	Triumph Group, Inc. ^(d)	USD	9,000 %	15.03.2028	309.313	0,07
1.293.000	TTM Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	01.03.2029	1.109.071	0,26
100.000	Uber Technologies, Inc. ^(d)	USD	7,500 %	15.05.2025	101.312	0,02
202.000	Uber Technologies, Inc. ^(d)	USD	6,250 %	15.01.2028	202.715	0,05
1.115.000	Uber Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2029	1.021.875	0,24
140.000	United Airlines, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.04.2026	132.850	0,03
180.000	United Airlines, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.04.2029	163.330	0,04
555.000	United Rentals North America, Inc. ^(d)	USD	6,000 %	15.12.2029	555.122	0,13
610.000	Urban One, Inc. ^(d)	USD	7,375 %	01.02.2028	553.044	0,13
590.000	US Foods, Inc. ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2030	531.212	0,13
800.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC ^(d)	USD	4,125 %	15.08.2031	688.992	0,16
595.000	Venture Global LNG, Inc. ^(d)	USD	8,125 %	01.06.2028	600.016	0,14
475.000	Vertiv Group Corp. ^(d)	USD	4,125 %	15.11.2028	426.602	0,10
35.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. ^(d)	USD	4,625 %	15.06.2025	33.842	0,01
920.000	Vistra Operations Co. LLC ^(d)	USD	4,375 %	01.05.2029	807.125	0,19
775.000	Waste Pro USA, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.02.2026	716.394	0,17
129.000	WR Grace Holdings LLC ^(d)	USD	4,875 %	15.06.2027	119.863	0,03
1.105.000	WR Grace Holdings LLC ^(d)	USD	5,625 %	15.08.2029	911.956	0,22
402.000	Xerox Holdings Corp. ^(d)	USD	5,500 %	15.08.2028	343.155	0,08
275.000	XPO Escrow Sub LLC ^(d)	USD	7,500 %	15.11.2027	282.862	0,07
311.000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.02.2029	269.898	0,06
					76.897.120	18,14
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 105.143.254)					90.551.648	21,36
Vorzugsaktien – 0,02 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.746	Delphi Financial Group, Inc. ^(c)	USD	8,559 %		84.285	0,02
VORZUGSAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 83.348)					84.285	0,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 105.226.602)					90.635.933	21,38
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 1,66 %						
Cayman-Inseln						
55.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	8,750 %	15.02.2030	54.994	0,01
Luxemburg						
220.000	Intelsat Jackson Holdings SA ^(h)	USD	5,500 %	01.08.2023	0	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika						
325.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(d)	USD	6,000 %	01.06.2029	244.380	0,06
175.000	Beacon Roofing Supply, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	15.05.2029	151.851	0,03
329.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,187 %	15.11.2036	246.273	0,06
1.040.000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.08.2027	919.381	0,22
1.080.000	Glencore Funding LLC ^(d)	USD	2,850 %	27.04.2031	890.071	0,21
1.040.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. ^(d)	USD	5,000 %	15.08.2028	848.120	0,20
420.000	Matador Resources Co. ^(d)	USD	6,875 %	15.04.2028	417.585	0,10
1.255.000	Penn National Gaming, Inc. ^(d)	USD	4,125 %	01.07.2029	1.016.814	0,24
167.000	PennyMac Financial Services, Inc. ^(d)	USD	5,375 %	15.10.2025	155.494	0,04
947.000	Playtika Holding Corp. ^(d)	USD	4,250 %	15.03.2029	803.397	0,19
770.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(d)	USD	2,875 %	15.10.2026	675.336	0,16
800.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.10.2033	601.928	0,14
					6.970.630	1,65
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 8.370.693)					7.025.624	1,66

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Bezugsrechte – 0,00%			
Luxemburg			
	430 Intelsat Jackson Holdings SA	2.562	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAM (Kosten USD null)		2.562	0,00
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM (Kosten USD 8.370.693)		7.028.186	1,66
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 402.981.099)		367.804.138	86,77

Terminkontrakte – 1,01 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR				
337	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	15.285.650	913.971	0,22
17	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	2.463.373	89.670	0,02
57	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	6.424.869	56.420	0,01
14	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	1.763.026	42.464	0,01
		25.936.918	1.102.525	0,26
GBP				
13	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	1.552.462	22.616	0,00
JPY				
30	Nikkei 225 Index Futures 08.06.2023	6.602.932	574.822	0,14
USD				
234	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	49.069.800	3.413.273	0,81
371	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	42.450.516	89.135	0,02
25	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	2.726.758	10.429	0,00
62	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	8.447.500	105.330	0,03
39	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	5.313.750	60.850	0,01
		108.008.324	3.679.017	0,87
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			5.378.980	1,27

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD				
13	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	1.175.111	(4.868)	(0,00)
GBP				
39	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	3.614.580	(65.273)	(0,02)
USD				
(58)	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	(12.162.600)	(867.351)	(0,21)
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	(256.000)	(2.846)	(0,00)
(282)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(32.266.969)	(102.680)	(0,02)
36	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	7.413.188	(7.742)	(0,00)
(35)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	(4.210.391)	(34.930)	(0,01)
		(41.482.772)	(1.015.549)	(0,24)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(1.085.690)	(0,26)

Devisentermingeschäfte – 0,27 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	4.810.094	AUD	7.278.041	06.06.2023	93.973	0,02
USD	4.812.355	JPY	641.968.420	07.06.2023	228.882	0,05
USD	2.852.477	CHF	2.598.316	16.06.2023	926	0,00
USD	51.729.038	EUR	47.235.067	26.06.2023	1.222.477	0,29
USD	1.649.091	SGD	2.195.643	20.07.2023	24.634	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.077.194	TWD	63.175.000	07.08.2023	10.767	0,00
USD	12.344.430	GBP	9.858.606	08.08.2023	124.486	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.706.145	0,40

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF	121.038	USD	133.084	16.06.2023	(250)	(0,00)
USD	501.043	EUR	470.000	21.06.2023	(1.358)	(0,00)
EUR	22.558.730	USD	24.680.539	26.06.2023	(559.394)	(0,13)
GBP	333.790	USD	414.267	08.08.2023	(528)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(561.530)	(0,13)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,20 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	33.225.106	USD	35.461.575	21.06.2023	54.029	0,01
GBP	7.194.854	USD	8.609.153	21.06.2023	301.022	0,07
USD	4.453.029	AUD	6.575.000	21.06.2023	190.033	0,04
USD	479.094	CNH	3.280.000	21.06.2023	18.249	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					563.333	0,13

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	44.781.000	USD	30.153.524	21.06.2023	(1.119.119)	(0,26)
CNH	51.467.000	USD	7.467.268	21.06.2023	(236.074)	(0,06)
SGD	9.895.000	USD	7.358.885	21.06.2023	(45.874)	(0,01)
USD	244.282	GBP	204.000	21.06.2023	(8.354)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.409.421)	(0,33)

Optionen – (0,18 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
EUR						
(1.180)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 02.06.2023	Ausübungspreis 4.400,00	30.441	(378)	(0,00)
(1.190)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 4.475,00	21.585	(1.906)	(0,00)
(1.220)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 23.06.2023	Ausübungspreis 4.425,00	6.603	(8.076)	(0,01)
(1.200)	Call DJ EURO STOXX 50 W2 Index	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 4.400,00	18.263	(2.050)	(0,00)
				76.892	(12.410)	(0,01)
GBP						
(560)	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 7.875,00	22.099	(2.080)	(0,00)
JPY						
(41.000)	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 29.875,00	(225.762)	(307.138)	(0,07)
USD						
(4.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.215,00	106.904	(6.235)	(0,00)
(4.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 4.210,00	10.352	(96.105)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(4.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 4.200,00	(56.966)	(190.275)	(0,05)
(4.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 4.240,00	(55.692)	(142.760)	(0,03)
				4.598	(435.375)	(0,10)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (634.830))					(757.003)	(0,18)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (634.830))					(757.003)	(0,18)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 402.346.269)					371.638.952	87,67
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					52.238.879	12,33
EIGENKAPITAL					423.877.831	100,00
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT						
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 402.981.099)					367.804.138	86,77
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					5.378.980	1,27
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(1.085.690)	(0,26)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.706.145	0,40
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(561.530)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					563.333	0,13
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.409.421)	(0,33)
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (634.830))					(757.003)	(0,18)
Andere Aktiva und Passiva					52.238.879	12,33
Eigenkapital					423.877.831	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Morgan Stanley & Co. LLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co., Inc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 1,27 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (h) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 82,69 %						
Argentinien						
88.814	Cia General de Combustibles SA	USD	9,500 %	08.03.2025	88.217	0,07
138.893	IRSA Inversiones y Representaciones SA	USD	8,750 %	22.06.2028	135.746	0,10
					223.963	0,17
Australien						
260.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	242.661	0,18
420.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	401.184	0,31
					643.845	0,49
Aserbaidtschan						
830.000	Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01.09.2032	708.627	0,54
Bahrain						
1.600.000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12.10.2028	1.622.224	1,25
Benin						
760.000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19.01.2032	605.335	0,47
Bermuda						
1.180.000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15.07.2032	1.164.522	0,90
270.000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20.08.2050	187.718	0,14
250.000	Sagicor Financial Co. Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	236.540	0,18
1.040.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	931.624	0,72
					2.520.404	1,94
Brasilien						
1.130.000	Banco do Brasil SA ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	985.196	0,75
7.251.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13,192 %	01.01.2024	1.329.781	1,02
200.000	Samarco Mineracao SA	USD	4,125 %	01.11.2022	114.000	0,09
400.000	Samarco Mineracao SA	USD	5,750 %	24.10.2023	232.000	0,18
					2.660.977	2,04
Britische Jungferinseln						
840.000	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL	USD	5,250 %	27.04.2029	784.140	0,60
Cayman-Inseln						
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	399.703	0,31
910.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13.10.2027	912.334	0,70
270.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	268.682	0,21
540.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,250 %	13.10.2032	556.057	0,43
200.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13.10.2122	181.667	0,14
228.213	Modern Land China Co. Ltd.	USD	9,000 %	30.12.2026	13.462	0,01
20.000	NIO, Inc.	USD	3,245 %	01.02.2026	18.360	0,01
					2.350.265	1,81
Chile						
890.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos ^(d)	CLP	6,000 %	01.04.2033	1.160.427	0,89
470.000	CAP SA	USD	3,900 %	27.04.2031	348.154	0,27
370.000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31.01.2027	348.184	0,27
270.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31.01.2034	239.100	0,18
200.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31.01.2052	160.694	0,12
350.000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21.09.2071	223.854	0,17
710.000	Cia Cervecerias Unidas SA	USD	3,350 %	19.01.2032	604.895	0,47
611.840	GNL Quintero SA	USD	4,634 %	31.07.2029	599.001	0,46
					3.684.309	2,83
Kolumbien						
1.340.000	Banco de Bogota SA	USD	6,250 %	12.05.2026	1.301.264	1,00
200.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25.04.2027	180.902	0,14
240.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02.02.2034	231.002	0,18
290.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15.06.2045	193.700	0,15
370.000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15.05.2049	248.155	0,19
1.620.000	Ecopetrol SA	USD	4,625 %	02.11.2031	1.218.293	0,93
					3.373.316	2,59
Costa Rica						
900.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	03.04.2034	910.663	0,70

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Zypern						
780.000	MHP SE	USD	7,750 %	10.05.2024	475.800	0,37
Dominikanische Republik						
346.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6,750 %	30.03.2029	339.999	0,26
9.190.000	Dominican Republic Central Bank Notes	DOP	13,000 %	30.01.2026	173.660	0,13
1.940.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25.01.2027	1.901.326	1,46
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23.09.2032	168.749	0,13
					2.583.734	1,98
Ecuador						
460.000	Ecuador Government International Bond ^(e)	USD	5,500 %	31.07.2030	227.585	0,17
374.414	Ecuador Government International Bond	USD	17,723 %	31.07.2030	112.509	0,09
					340.094	0,26
El Salvador						
210.000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30.01.2025	180.896	0,14
40.000	El Salvador Government International Bond	USD	8,625 %	28.02.2029	24.060	0,02
840.000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	01.02.2041	433.860	0,33
					638.816	0,49
Ghana						
200.000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	07.05.2042	76.925	0,06
Guatemala						
1.090.000	Banco Industrial SA ^(c)	USD	4,875 %	29.01.2031	1.021.821	0,78
200.000	CT Trust	USD	5,125 %	03.02.2032	157.087	0,12
280.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10.08.2029	267.835	0,21
1.600.000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01.06.2030	1.498.352	1,15
400.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01.06.2050	366.108	0,28
					3.311.203	2,54
Ungarn						
10.000	Ungarische Staatsanleihe – Serie 32/A	HUF	4,750 %	24.11.2032	23	0,00
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22.05.2028	203.560	0,16
690.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16.06.2029	669.992	0,51
200.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22.09.2032	203.660	0,16
340.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16.06.2034	325.991	0,25
200.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21.09.2051	119.630	0,09
1.080.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	2,875 %	15.07.2029	1.072.880	0,82
					2.595.736	1,99
Indien						
650.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	613.723	0,47
470.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	394.059	0,30
					1.007.782	0,77
Indonesien						
310.000	Freeport Indonesia PT	USD	5,315 %	14.04.2032	291.493	0,22
240.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20.09.2027	235.504	0,18
320.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20.09.2032	318.157	0,24
100.000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,100 %	12.03.2033	79.024	0,06
460.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,050 %	12.03.2051	334.195	0,26
920.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15.04.2070	774.410	0,60
320.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,350 %	12.03.2071	212.246	0,16
250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,150 %	29.03.2027	247.188	0,19
					2.492.217	1,91
Irland						
770.000	Alfa Bank AO / Alfa Bond Issuance PLC ^{(c)(f)}	USD	5,950 %	15.04.2030	0	0,00
1.080.000	Credit Bank of Moscow / CBOM Finance PLC ^(f)	USD	7,500 %	05.10.2027	0	0,00
					0	0,00
Insel Man						
1.220.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	1.146.098	0,88
Israel						
1.490.000	Bank Leumi Le-Israel BM ^{(c)(d)}	USD	3,275 %	29.01.2031	1.326.333	1,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Israel – (Fortsetzung)						
277.200	Leviathan Bond Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	30.06.2023	276.504	0,21
560.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,077 %	07.04.2031	487.750	0,38
					2.090.587	1,61
Elfenbeinküste						
340.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,250 %	22.03.2030	297.461	0,23
100.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30.01.2032	81.117	0,06
450.000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22.03.2048	327.158	0,25
					705.736	0,54
Jordanien						
420.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13.01.2029	415.227	0,32
Kasachstan						
1.070.000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	969.752	0,74
Libanon						
180.000	Lebanon Government International Bond	USD	6,100 %	04.10.2022	11.025	0,01
Luxemburg						
273.171	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	229.497	0,18
200.000	MHP Lux SA	USD	6,250 %	19.09.2029	100.000	0,08
542.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	460.199	0,35
280.000	Tupy Overseas SA	USD	4,500 %	16.02.2031	220.857	0,17
					1.010.553	0,78
Malaysia						
200.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd.	USD	3,064 %	19.08.2050	141.235	0,11
200.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	160.954	0,12
					302.189	0,23
Mauritius						
250.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	238.351	0,18
460.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	395.313	0,30
248.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	242.161	0,19
750.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	739.552	0,57
					1.615.377	1,24
Mexiko						
870.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	817.417	0,63
870.000	BBVA Bancomer SA ^(c)	USD	5,125 %	18.01.2033	767.340	0,59
330.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125 %	Perp.	290.622	0,22
680.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	9,125 %	Perp.	677.515	0,52
1.300.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	972.650	0,75
1.810.000	GCC SAB de CV	USD	3,614 %	20.04.2032	1.551.315	1,19
480.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	460.649	0,35
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	555.645	0,43
222.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	170.979	0,13
970.000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24.05.2031	807.460	0,62
560.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19.05.2033	535.875	0,41
200.000	Mexico Government International Bond	EUR	2,250 %	12.08.2036	154.830	0,12
210.000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19.04.2071	137.891	0,11
96.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	83.269	0,06
206.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	178.705	0,14
1.370.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV	USD	5,375 %	04.04.2032	1.239.881	0,95
					9.402.043	7,22
Marokko						
1.220.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15.12.2027	1.071.291	0,82
420.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08.03.2028	425.928	0,33
800.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15.12.2032	631.931	0,49
320.000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	08.09.2033	326.807	0,25
					2.455.957	1,89
Niederlande						
200.000	First Bank of Nigeria Ltd. / FBN Finance Co. BV	USD	8,625 %	27.10.2025	184.240	0,14
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	178.892	0,14
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	122.000	0,09
420.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	366.601	0,28
1.104.885	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	979.323	0,75

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
320.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	265.717	0,21
100.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	75.543	0,06
200.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	181.001	0,14
					2.353.317	1,81
Nigeria						
1.120.000	Access Bank PLC	USD	6,125 %	21.09.2026	891.565	0,69
710.000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	01.04.2026	563.436	0,43
					1.455.001	1,12
Nordmazedonien						
720.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2,750 %	18.01.2025	732.434	0,56
690.000	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03.06.2026	689.078	0,53
					1.421.512	1,09
Norwegen						
636.902	DNO ASA ^(d)	USD	8,375 %	29.05.2024	640.655	0,49
430.000	DNO ASA ^(d)	USD	7,875 %	09.09.2026	404.968	0,31
					1.045.623	0,80
Oman						
2.330.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17.01.2028	2.312.013	1,77
340.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	08.03.2047	311.160	0,24
					2.623.173	2,01
Pakistan						
200.000	Pakistan Government International Bond	USD	8,250 %	15.04.2024	106.787	0,08
1.031.000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	08.04.2031	380.091	0,29
					486.878	0,37
Panama						
210.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4,000 %	11.08.2041	167.295	0,13
560.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5,125 %	11.08.2061	422.166	0,32
683.823	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	593.819	0,46
520.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2,375 %	14.09.2025	488.670	0,38
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19.01.2063	144.442	0,11
400.000	Panama Notas del Tesoro ^(d)	USD	3,750 %	17.04.2026	383.949	0,29
550.000	Telecomunicaciones Digitales SA	USD	4,500 %	30.01.2030	451.344	0,35
					2.651.685	2,04
Paraguay						
730.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	664.109	0,51
760.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,000 %	15.04.2026	749.185	0,57
600.000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29.01.2033	478.100	0,37
318.000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28.06.2033	274.068	0,21
840.000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11.08.2044	785.575	0,60
440.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13.03.2048	379.717	0,29
520.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30.03.2050	438.205	0,34
1.370.000	Telefonica Celular del Paraguay SA	USD	5,875 %	15.04.2027	1.259.434	0,97
					5.028.393	3,86
Peru						
660.000	Banco de Credito del Peru	USD	2,700 %	11.01.2025	632.940	0,49
850.000	Consorcio Transmantaro SA	USD	4,700 %	16.04.2034	777.512	0,60
952.660	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	905.761	0,69
1.320.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	1.129.920	0,87
4.710.000	Peru Government Bond	PEN	5,940 %	12.02.2029	1.230.717	0,94
3.857.000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,350 %	12.08.2028	1.035.999	0,80
60.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	01.12.2060	34.769	0,03
160.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15.01.2072	104.578	0,08
140.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28.07.2121	80.569	0,06
1.160.000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA	USD	3,500 %	02.08.2028	981.598	0,75
					6.914.363	5,31
Philippinen						
310.000	Philippine Government International Bond	USD	4,625 %	17.07.2028	314.077	0,24
Polen						
310.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22.05.2033	310.969	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Polen – (Fortsetzung)						
140.000	Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16.11.2027	145.038	0,11
190.000	Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16.11.2032	201.866	0,16
420.000	Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04.10.2033	419.344	0,32
					1.077.217	0,83
Katar						
1.160.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	874.521	0,67
460.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	330.980	0,26
					1.205.501	0,93
Rumänien						
900.000	Banca Comerciala Romana SA ^(c)	EUR	7,625 %	19.05.2027	971.786	0,75
180.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27.02.2027	164.387	0,13
10.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	11.03.2029	9.200	0,01
120.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08.02.2030	103.863	0,08
240.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26.05.2030	221.416	0,17
300.000	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13.07.2030	240.770	0,18
500.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14.02.2031	414.151	0,32
460.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16.07.2031	365.534	0,28
270.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28.01.2032	207.538	0,16
270.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02.12.2040	170.113	0,13
50.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28.01.2050	31.910	0,02
650.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	443.906	0,34
					3.344.574	2,57
Russland						
1.400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	1,125 %	20.11.2027	89.691	0,07
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	12.813	0,01
					102.504	0,08
Saudi-Arabien						
1.170.000	Saudi Government International Bond	USD	3,625 %	04.03.2028	1.125.259	0,87
400.000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21.01.2055	299.398	0,23
210.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	02.02.2061	147.560	0,11
					1.572.217	1,21
Senegal						
780.000	Senegal Government International Bond	USD	6,250 %	23.05.2033	623.454	0,48
Serbien						
420.000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15.05.2027	395.472	0,30
1.360.000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26.05.2028	1.349.280	1,04
100.000	Serbia International Bond	EUR	6,645 %	23.09.2028	80.358	0,06
100.000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	03.03.2033	68.507	0,05
490.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26.09.2033	476.294	0,37
220.000	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23.09.2036	138.696	0,11
					2.508.607	1,93
Singapur						
388.737	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	350.607	0,27
212.333	Tiger Holdco Pte Ltd. ^(d)	USD	13,000 %	10.06.2023	212.556	0,16
					563.163	0,43
Südafrika						
320.000	Absa Group Ltd. ^(e)	USD	6,375 %	Perp.	290.882	0,23
1.140.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23.07.2027	982.042	0,76
1.465.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	54.469	0,04
425.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	15.280	0,01
8.900.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Serie 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	316.863	0,24
1.040.000	South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12.10.2028	898.578	0,69
410.000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	06.02.2028	393.093	0,30
					2.951.207	2,27
Südkorea						
580.000	KT Corp.	USD	4,000 %	08.08.2025	565.036	0,43
Spanien						
291.793	International Airport Finance SA	USD	12,000 %	15.03.2033	259.492	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
400.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	359.220	0,28
540.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	438.874	0,34
350.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	302.096	0,23
1.350.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	1.295.311	0,99
					2.395.501	1,84
Thailand						
200.000	Minor International PCL ^(c)	USD	2,700 %	Perp.	179.767	0,14
260.000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	173.130	0,13
					352.897	0,27
Tunesien						
200.000	Tunisia Government Bond	USD	5,750 %	30.01.2025	124.011	0,10
140.000	Tunisia Government Bond	EUR	6,375 %	15.07.2026	80.674	0,06
					204.685	0,16
Türkei						
1.220.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	947.852	0,73
990.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	952.340	0,73
930.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,500 %	20.01.2029	814.059	0,63
319.727	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS	USD	9,500 %	10.07.2036	265.739	0,20
1.000.000	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS	USD	5,375 %	15.11.2024	951.330	0,73
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS ^(c)	USD	13,875 %	Perp.	400.090	0,31
					4.331.410	3,33
Ukraine						
450.000	Ukraine Government International Bond	EUR	6,750 %	20.06.2026	84.905	0,06
150.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01.09.2028	29.313	0,02
320.000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21.05.2031	59.259	0,05
470.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25.09.2034	87.831	0,07
410.000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15.03.2035	77.510	0,06
					338.818	0,26
Vereinigte Arabische Emirate						
400.000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09.09.2050	282.673	0,22
410.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	333.702	0,25
820.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	506.258	0,39
660.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	USD	4,375 %	24.04.2028	649.408	0,50
1.190.000	National Central Cooling Co. PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	1.075.430	0,82
1.410.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(c)	USD	4,500 %	Perp.	1.299.054	1,00
					4.146.525	3,18
Vereinigtes Königreich						
200.000	Prudential Funding Asia PLC ^(c)	USD	2,950 %	03.11.2033	171.103	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika						
710.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	622.888	0,48
420.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	359.482	0,28
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	153.000	0,12
310.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	305.868	0,23
390.000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	03.05.2029	374.849	0,29
100.000	Virtusa Corp.	USD	7,125 %	15.12.2028	80.107	0,06
					1.896.194	1,46
Usbekistan						
270.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	250.238	0,19
690.000	Uzbekistan International Bond	USD	5,375 %	20.02.2029	630.439	0,49
					880.677	0,68
Venezuela						
1.620.000	Venezuela Government International Bond	USD	7,650 %	21.04.2025	143.370	0,11
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 125.466.557)					107.663.093	82,69

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – 9,54 %							
Irland							
12.419.318	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(g)(h)}				12.419.318	9,54	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 12.419.318)					12.419.318	9,54	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 137.885.875)					120.082.411	92,23	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,69 %							
Überstaatliche Wertpapiere							
1.040.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Partners ^(d)	USD	4,050 %	27.04.2026	897.655	0,69	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 961.946)					897.655	0,69	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 961.946)					897.655	0,69	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 138.847.821)					120.980.066	92,92	
Terminkontrakte – 0,11 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
17	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		2.176.000	33.563	0,03
18	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		2.059.593	16.031	0,01
76	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Long		8.289.344	43.438	0,03
29	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		3.951.250	59.812	0,05
					16.476.187	152.844	0,12
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					152.844	0,12	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(14)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Short		(2.882.906)	(3.422)	(0,00)
(8)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Short		(962.375)	(6.875)	(0,01)
					(3.845.281)	(10.297)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(10.297)	(0,01)	
Devisentermingeschäfte – (0,08%)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	235.222	USD	290.487		01.06.2023	695	0,00
EUR	133.726	SEK	1.519.754		02.06.2023	2.968	0,00
EUR	3.552.743	NOK	41.687.955		05.06.2023	57.070	0,04
USD	4.399.015	EUR	4.059.457		05.06.2023	63.803	0,04
USD	106.932	AUD	163.642		06.06.2023	893	0,00
USD	2.296.065	NZD	3.727.199		07.06.2023	60.951	0,04
USD	2.541.579	EUR	2.358.405		09.06.2023	22.405	0,02
USD	582.950	NOK	6.400.497		09.06.2023	9.080	0,01
USD	981.896	TWD	29.633.081		12.06.2023	17.815	0,01
USD	1.234.170	ZAR	23.891.865		12.06.2023	21.494	0,02
USD	393.069	KRW	502.633.053		15.06.2023	13.427	0,01
USD	977.121	NOK	10.729.040		15.06.2023	14.869	0,01
USD	2.011.684	NZD	3.274.435		15.06.2023	48.152	0,04
USD	2.436.231	ZAR	47.562.321		15.06.2023	22.832	0,01
USD	882.141	AUD	1.336.205		16.06.2023	15.962	0,01
GBP	911.426	USD	1.125.977		20.06.2023	2.717	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.031.007	JPY	271.284.086	20.06.2023	90.200	0,07
USD	3.468.022	NOK	36.730.076	20.06.2023	173.004	0,13
AUD	580.537	JPY	50.976.387	21.06.2023	11.649	0,01
AUD	3.482.454	NZD	3.743.934	21.06.2023	12.874	0,00
CHF	3.672.300	EUR	3.724.151	21.06.2023	51.705	0,03
EUR	296.764	AUD	473.990	21.06.2023	9.904	0,01
EUR	586.802	CNH	4.378.969	21.06.2023	12.002	0,02
EUR	590.850	JPY	84.730.399	21.06.2023	25.313	0,02
EUR	597.397	NOK	6.927.178	21.06.2023	17.120	0,01
EUR	2.519.558	SEK	28.305.792	21.06.2023	86.435	0,07
GBP	272.693	EUR	314.640	21.06.2023	1.376	0,00
HUF	120.658.271	EUR	308.345	21.06.2023	15.703	0,01
HUF	52.394.025	USD	146.721	21.06.2023	3.222	0,00
MXN	24.222.905	USD	1.325.937	21.06.2023	39.065	0,03
NZD	3.403.008	AUD	3.140.735	21.06.2023	4.248	0,00
PLN	6.582.967	USD	1.537.105	21.06.2023	10.788	0,02
USD	2.852.833	AUD	4.269.519	21.06.2023	84.630	0,08
USD	4.163.808	CAD	5.639.602	21.06.2023	21.214	0,02
USD	2.417.319	CHF	2.197.573	21.06.2023	4.141	0,01
USD	3.863.256	CNH	26.552.018	21.06.2023	132.654	0,11
USD	21.515.288	EUR	19.648.478	21.06.2023	512.267	0,42
USD	4.822.544	ILS	17.462.266	21.06.2023	127.456	0,09
USD	1.951.166	JPY	259.213.042	21.06.2023	96.426	0,08
USD	467.009	NOK	4.935.926	21.06.2023	24.189	0,02
USD	4.782.091	NZD	7.794.274	21.06.2023	108.309	0,10
USD	2.359.530	SEK	24.607.606	21.06.2023	93.295	0,07
USD	1.730.487	SGD	2.302.861	21.06.2023	28.533	0,02
USD	970.462	TRY	20.671.824	21.06.2023	41.234	0,03
USD	7.284.035	ZAR	136.697.215	21.06.2023	351.885	0,27
USD	392.281	KRW	509.448.377	22.06.2023	7.378	0,01
USD	466.030	NOK	4.846.022	23.06.2023	31.234	0,02
AUD	2.575.526	NZD	2.772.538	26.06.2023	7.697	0,00
EUR	480.431	CHF	465.468	26.06.2023	2.267	0,00
EUR	2.266.355	SEK	25.978.479	26.06.2023	30.168	0,02
USD	652.949	CHF	589.838	26.06.2023	4.857	0,00
USD	917.730	EUR	846.585	26.06.2023	12.510	0,01
USD	241.771	NZD	398.455	26.06.2023	2.844	0,00
USD	139.504	SEK	1.489.305	26.06.2023	2.308	0,00
USD	1.149.538	SGD	1.548.235	26.06.2023	5.090	0,00
USD	1.294.681	CLP	1.038.365.883	29.06.2023	17.933	0,01
USD	138.903	SEK	1.493.041	30.06.2023	1.333	0,00
USD	1.322.925	BRL	6.669.790	05.07.2023	15.684	0,01
COP	725.833.416	USD	159.392	14.07.2023	4.037	0,00
USD	139.048	ZAR	2.692.103	16.08.2023	3.295	0,00
USD	252.252	SEK	2.702.707	17.08.2023	2.604	0,00
USD	899.342	JPY	120.871.575	22.11.2023	13.423	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					2.730.636	2,10

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.143.460	GBP	924.927	01.06.2023	(1.506)	(0,00)
BRL	6.633.145	USD	1.322.925	02.06.2023	(15.940)	(0,01)
SEK	1.519.754	EUR	135.793	02.06.2023	(5.176)	(0,00)
USD	1.298.167	BRL	6.603.838	02.06.2023	(3.044)	(0,00)
EUR	2.922.886	USD	3.170.932	05.06.2023	(49.497)	(0,04)
NOK	19.234.794	EUR	1.621.863	05.06.2023	(7.783)	(0,00)
NZD	1.833.514	USD	1.129.162	07.06.2023	(29.647)	(0,02)
EUR	2.795.780	USD	3.025.486	09.06.2023	(39.120)	(0,03)
NOK	3.422.321	USD	316.176	09.06.2023	(9.331)	(0,01)
USD	2.140.648	PEN	8.129.326	09.06.2023	(69.369)	(0,06)
TWD	29.641.521	USD	979.885	12.06.2023	(15.529)	(0,01)
ZAR	108.160.251	USD	5.805.930	12.06.2023	(316.056)	(0,24)
NOK	4.782.191	USD	436.491	15.06.2023	(7.591)	(0,01)
NZD	647.437	AUD	611.052	15.06.2023	(7.854)	(0,01)
NZD	2.782.337	USD	1.744.446	15.06.2023	(76.002)	(0,06)
ZAR	38.846.704	USD	2.011.235	15.06.2023	(40.084)	(0,02)
AUD	2.416.394	USD	1.599.349	16.06.2023	(32.949)	(0,03)
JPY	330.953.214	USD	2.503.207	20.06.2023	(135.519)	(0,11)
NOK	62.820.156	USD	5.927.349	20.06.2023	(291.813)	(0,23)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.390.111	GBP	1.122.544	20.06.2023	(27)	(0,00)
AUD	4.065.866	USD	2.733.785	21.06.2023	(97.623)	(0,08)
CAD	6.523.463	USD	4.798.796	21.06.2023	(6.957)	(0,01)
CHF	2.314.900	USD	2.598.570	21.06.2023	(56.552)	(0,06)
CNH	19.941.228	USD	2.907.114	21.06.2023	(105.339)	(0,08)
CZK	20.554.634	EUR	870.345	21.06.2023	(7.448)	(0,00)
CZK	6.730.817	USD	312.901	21.06.2023	(10.689)	(0,01)
EUR	601.000	CAD	877.060	21.06.2023	(1.816)	(0,00)
EUR	1.914.019	CHF	1.881.935	21.06.2023	(20.604)	(0,01)
EUR	683.760	CZK	16.333.377	21.06.2023	(2.467)	(0,00)
EUR	894.069	GBP	788.395	21.06.2023	(20.650)	(0,01)
EUR	593.252	PLN	2.746.853	21.06.2023	(11.734)	(0,01)
EUR	13.652.792	USD	14.741.494	21.06.2023	(147.495)	(0,10)
GBP	525.470	CAD	892.064	21.06.2023	(4.522)	(0,00)
GBP	1.124.917	USD	1.397.405	21.06.2023	(4.296)	(0,00)
ILS	16.902.785	USD	4.717.756	21.06.2023	(173.094)	(0,12)
JPY	127.683.167	EUR	888.030	21.06.2023	(35.642)	(0,03)
JPY	262.856.442	USD	1.972.048	21.06.2023	(91.238)	(0,07)
KRW	661.314.658	USD	510.077	21.06.2023	(10.456)	(0,01)
NOK	13.202.790	USD	1.267.947	21.06.2023	(83.479)	(0,08)
NZD	1.026.595	EUR	583.531	21.06.2023	(8.168)	(0,01)
NZD	4.110.777	USD	2.579.295	21.06.2023	(114.296)	(0,09)
SEK	30.642.527	EUR	2.715.184	21.06.2023	(80.346)	(0,07)
SEK	12.780.585	USD	1.235.006	21.06.2023	(57.980)	(0,04)
SGD	4.082.518	USD	3.043.151	21.06.2023	(25.921)	(0,02)
TRY	19.807.431	USD	954.071	21.06.2023	(63.700)	(0,06)
USD	1.434.198	CZK	32.255.468	21.06.2023	(14.065)	(0,01)
USD	1.360.849	GBP	1.103.341	21.06.2023	(5.539)	(0,01)
USD	481.658	HUF	179.232.578	21.06.2023	(31.277)	(0,02)
USD	2.339.886	MXN	43.264.972	21.06.2023	(98.166)	(0,08)
USD	146.950	PLN	634.952	21.06.2023	(2.350)	(0,00)
ZAR	44.084.833	USD	2.358.693	21.06.2023	(123.075)	(0,10)
NZD	418.424	AUD	395.000	22.06.2023	(5.210)	(0,00)
CHF	1.534.418	EUR	1.582.747	26.06.2023	(6.408)	(0,00)
CZK	26.483.880	EUR	1.114.470	26.06.2023	(2.781)	(0,00)
EUR	1.381.302	CZK	32.947.163	26.06.2023	(2.050)	(0,00)
EUR	825.335	USD	888.335	26.06.2023	(5.838)	(0,00)
NZD	543.882	AUD	512.458	26.06.2023	(6.194)	(0,01)
NZD	6.284.415	USD	3.834.575	26.06.2023	(66.232)	(0,04)
SEK	5.368.050	EUR	470.422	26.06.2023	(8.495)	(0,01)
SEK	5.211.138	USD	488.265	26.06.2023	(8.211)	(0,00)
SGD	696.087	USD	515.531	26.06.2023	(987)	(0,00)
CLP	254.191.445	USD	320.384	29.06.2023	(7.837)	(0,01)
NOK	6.748.660	USD	614.555	30.06.2023	(8.839)	(0,00)
SEK	5.138.794	USD	477.804	30.06.2023	(4.310)	(0,00)
USD	742.381	PLN	3.211.953	30.06.2023	(12.481)	(0,01)
ZAR	5.839.597	USD	297.544	30.06.2023	(1.671)	(0,00)
NOK	6.492.416	USD	583.234	03.07.2023	(432)	(0,00)
MXN	24.056.465	USD	1.342.189	14.08.2023	(864)	(0,00)
USD	280.553	MXN	5.068.677	14.08.2023	(2.062)	(0,00)
ZAR	9.164.401	USD	471.190	16.08.2023	(9.064)	(0,01)
CZK	20.616.295	USD	931.449	24.08.2023	(8.129)	(0,01)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN (2.838.916) (2,18)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,92 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	8.573	EUR	7.779	26.06.2023	256	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN 256 0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	141.462	USD	93.489	06.06.2023	(1.823)	(0,00)
EUR	195.196	USD	213.778	26.06.2023	(5.064)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	90.282.195	USD	113.101.426	08.08.2023	(1.194.805)	(0,92)
USD	1.267.506	GBP	1.023.388	08.08.2023	(1.004)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.202.696)	(0,92)

Optionen – 0,13 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
3.926.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	8.210	18.879	0,01
3.942.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	32.385	48.501	0,04
				40.595	67.380	0,05
EUR						
1.185.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(6.808)	443	0,00
2.390.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(16.062)	421	0,00
3.628.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	46.172	58.366	0,05
4.851.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	14.383	28.302	0,02
				37.685	87.532	0,07
GBP						
2.094.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(4.682)	7.250	0,00
NZD						
4.176.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	68.604	84.685	0,07
4.153.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	16.128	29.438	0,02
4.153.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	20.384	37.777	0,03
				105.116	151.900	0,12
USD						
2.600.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(84.488)	2.612	0,00
740.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	12.101	16.495	0,01
1.324.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(2.900)	19.640	0,02
2.647.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(6.096)	38.771	0,03
1.318.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	13.228	19.923	0,02
1.301.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	6.596	16.119	0,01
801.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	7.167	14.560	0,01
1.295.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	5.073	14.934	0,01
1.291.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	1.225	9.082	0,01
1.300.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	6.426	13.973	0,01
1.295.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	2.130	10.664	0,01
2.647.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	33.426	54.737	0,04
2.654.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	30.157	60.519	0,05
1.942.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(2.969)	12.040	0,01
1.289.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(1.399)	12.742	0,01
2.680.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	37.604	134.364	0,10
2.680.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	2.446	106.779	0,08
2.621.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(8.935)	45.519	0,03
				50.792	603.473	0,46
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					917.535	0,70
(Kosten USD 688.029)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(791.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.282)	(5.195)	(0,00)
(780.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(2.088)	(5.771)	(0,01)
(790.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(4.683)	(8.492)	(0,01)
(772.084)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(873)	(4.419)	(0,00)
(791.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	3.536	(377)	(0,00)
(780.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	3.230	(452)	(0,00)
(790.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	3.246	(563)	(0,00)
(772.085)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	1.383	(2.501)	(0,00)
(3.942.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(20.170)	(48.501)	(0,04)
				(17.701)	(76.271)	(0,06)
EUR						
(461.286)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	2.423	(565)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(484.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.286	(1.974)	(0,00)
(483.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(600)	(3.769)	(0,00)
(481.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(785)	(3.998)	(0,00)
(484.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(1.501)	(4.377)	(0,00)
(485.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(176)	(3.049)	(0,00)
(481.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(1.946)	(4.650)	(0,01)
(1.185.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	625	(443)	(0,00)
(2.390.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	2.207	(421)	(0,00)
(474.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(5.287)	(9.423)	(0,01)
(481.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(15.919)	(19.744)	(0,02)
(484.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(9.482)	(13.983)	(0,01)
(483.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(7.599)	(11.342)	(0,01)
(481.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(1.026)	(5.383)	(0,01)
(461.285)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	103	(2.885)	(0,00)
(484.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	748	(2.512)	(0,00)
(483.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.338	(1.831)	(0,00)
(481.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.032	(2.181)	(0,00)
(484.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	2.536	(339)	(0,00)
(485.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	1.575	(1.297)	(0,00)
(481.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	1.679	(1.024)	(0,00)
(474.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	4.136	0	(0,00)
(481.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	3.825	(0)	(0,00)
(484.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	3.594	(111)	(0,00)
(483.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	3.358	(385)	(0,00)
(481.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	1.494	(2.863)	(0,00)
(3.628.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(33.426)	(58.366)	(0,05)
(2.425.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(5.102)	(14.151)	(0,01)
(2.425.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(6.500)	(14.151)	(0,01)
				(57.390)	(185.217)	(0,14)
NZD						
(4.176.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(41.774)	(84.685)	(0,07)
USD						
(2.600.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	32.165	(335)	(0,00)
(2.600.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	53.665	(935)	(0,00)
(740.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(9.174)	(16.495)	(0,01)
(1.318.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(8.715)	(19.923)	(0,02)
(1.301.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(2.754)	(16.119)	(0,01)
(801.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	855	(14.560)	(0,01)
(531.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(7.717)	(10.348)	(0,01)
(524.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(2.094)	(4.916)	(0,01)
(515.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(500)	(3.460)	(0,00)
(2.647.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(18.514)	(54.737)	(0,04)
(1.327.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	1.119	(30.260)	(0,02)
(1.327.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(1.457)	(30.260)	(0,02)
(660.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(4.071)	(26.385)	(0,02)
(2.680.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(5.028)	(64.767)	(0,05)
(2.680.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	13.579	(23.442)	(0,02)
(2.680.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	17.489	(46.457)	(0,04)
(2.680.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	24.708	(15.678)	(0,01)
(531.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	2.607	(24)	(0,00)
(524.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	1.975	(846)	(0,00)
(515.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	576	(1.895)	(0,00)
(660.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	8.203	(11.908)	(0,01)
				96.917	(393.750)	(0,30)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (719.975))					(739.923)	(0,57)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (31.946))					177.612	0,13

Swap-Kontrakte – 0,11 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	Zinsswaps					
1.120.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	1.432	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
8.680.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	8.496	0,01
19.260.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	17.815	0,01
33.850.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	37.787	0,03
5.010.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	1.385	0,00
5.530.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,915 %	BRL	02.01.2026	7.172	0,00
4.450.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	33.817	0,03
5.080.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	49.929	0,04
9.930.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	75.203	0,06
5.510.700.000	Fest 7,000 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2025	25.088	0,02
1.256.950.000	Fest 5,348 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2028	11.503	0,01
54.340.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	6.174	0,00
201.140.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,500 %	CZK	21.06.2028	30.034	0,02
25.390.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	21.06.2033	38.545	0,03
14.034.230.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	48.291	0,04
3.796.000.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	47.371	0,04
224.005.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	30.932	0,02
14.300.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	130.243	0,10
8.300.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	65.394	0,05
70.740.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,250 %	THB	20.09.2025	2.607	0,00
51.760.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,500 %	THB	20.09.2028	10.958	0,01
120.000.000	Fest 1,250 %	Variabel (TWD 3-Monats-TAIBOR)	TWD	20.09.2028	24.822	0,02
45.920.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	90.766	0,07
730.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	13.352	0,01
112.460.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	67.744	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					876.860	0,67
Credit-Default-Swaps						
1.580.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	14.136	0,01
1.120.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	6.260	0,01
2.440.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	4.981	0,00
420.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	5.856	0,00
1.960.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	19.436	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					50.669	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					927.529	0,71
Lokaler nomineller Nettobestand						
Zinsswaps						
1.930.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(1.265)	(0,00)
12.500.000	Fest 12,713 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(31.295)	(0,02)
17.190.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(72.827)	(0,06)
1.590.350.000	Fest 5,500 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2033	(44.271)	(0,03)
28.960.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(99.828)	(0,08)
5.390.625.000	Fest 9,500 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2033	(78.253)	(0,06)
900.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(3.629)	(0,00)
1.070.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(5.637)	(0,00)
740.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(5.987)	(0,01)
1.260.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(12.035)	(0,01)
1.090.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(12.623)	(0,01)
610.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2038	(5.516)	(0,00)
16.730.000	Fest 4,500 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2025	(18.861)	(0,02)
10.075.000	Fest 4,000 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2033	(70.780)	(0,05)
393.760.000	Fest 6,000 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.09.2028	(7.564)	(0,01)
46.050.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(9.065)	(0,01)
39.150.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(23.580)	(0,02)
6.340.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(93.702)	(0,07)
10.580.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	(35.237)	(0,03)
54.475.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(149.053)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(781.008)	(0,60)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
440.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(2.965)	(0,00)
1.080.000	Fest 1,000%	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	USD	20.06.2028	(1.854)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(4.819)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(785.827)	(0,60)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 138.815.875)					120.131.207	92,27
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					10.068.002	7,73
EIGENKAPITAL					130.199.209	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 138.847.821)					120.980.066	92,92
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					152.844	0,12
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(10.297)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					2.730.636	2,10
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(2.838.916)	(2,18)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					256	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.202.696)	(0,92)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 688.029)					917.535	0,70
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD 719.975))					(739.923)	(0,57)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					927.529	0,71
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(785.827)	(0,60)
Andere Aktiva und Passiva					10.068.002	7,73
Eigenkapital					130.199.209	100,00

Bank of America NA war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,71 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 50,71 %						
Bermuda						
150.000	Arch Capital Group Ltd.	USD	7,350 %	01.05.2034	172.588	0,06
Kanada						
73.000	Enbridge, Inc.	USD	5,700 %	08.03.2033	74.158	0,02
175.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	136.685	0,05
73.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	67.088	0,02
25.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,456 %	08.06.2032	23.676	0,01
75.000	Waste Connections, Inc.	USD	3,200 %	01.06.2032	65.441	0,02
51.000	Waste Connections, Inc.	USD	4,200 %	15.01.2033	48.046	0,02
					415.094	0,14
Cayman-Inseln						
200.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	199.023	0,07
Kolumbien						
50.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	48.714	0,02
Frankreich						
400.000	Credit Agricole SA	USD	4,375 %	17.03.2025	388.340	0,13
200.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	6,875 %	Perp.	191.762	0,07
					580.102	0,20
Deutschland						
725.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,129 %	24.11.2026	642.749	0,22
Indonesien						
230.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,400 %	01.03.2028	228.360	0,08
Irland						
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	148.857	0,05
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	121.837	0,04
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	119.277	0,04
400.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	379.296	0,13
25.000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4,900 %	01.12.2032	25.019	0,01
25.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	20.877	0,01
					815.163	0,28
Japan						
400.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	1,653 %	14.07.2026	352.768	0,12
200.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2,050 %	31.03.2030	167.118	0,06
					519.886	0,18
Luxemburg						
150.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,600 %	15.11.2029	133.510	0,05
Mexiko						
260.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	232.097	0,08
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	166.486	0,06
251.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,500 %	12.02.2034	211.259	0,07
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	6,350 %	09.02.2035	210.985	0,07
					820.827	0,28
Niederlande						
50.000	LYB International Finance BV	USD	4,875 %	15.03.2044	43.011	0,01
Peru						
10.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	5.795	0,00
30.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	17.265	0,01
					23.060	0,01
Polen						
190.000	Internationale polnische Staatsanleihe	USD	4,875 %	04.10.2033	189.703	0,06
Rumänien						
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	27.02.2027	18.265	0,01
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	5,125 %	15.06.2048	16.407	0,01
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	13.659	0,00
					48.331	0,02
Saudi-Arabien						
200.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,875 %	18.07.2033	201.620	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Singapur						
125.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	125.145	0,04
125.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19.05.2053	127.725	0,05
					252.870	0,09
Südafrika						
200.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,875 %	20.04.2032	172.680	0,06
Spanien						
200.000	Banco Santander SA	USD	2,746 %	28.05.2025	187.844	0,07
200.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	156.508	0,05
400.000	Telefonica Emisiones SA	USD	4,103 %	08.03.2027	387.216	0,13
					731.568	0,25
Überstaatliche Wertpapiere						
50.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2027	48.794	0,01
100.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2030	88.811	0,03
25.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. – Serie WI	USD	2,500 %	11.05.2031	20.351	0,01
					157.956	0,05
Schweiz						
250.000	Credit Suisse AG	USD	1,250 %	07.08.2026	214.697	0,07
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays PLC	USD	3,650 %	16.03.2025	192.262	0,07
250.000	Barclays PLC	USD	4,836 %	09.05.2028	231.933	0,08
350.000	HSBC Holdings PLC ^(d)	USD	3,803 %	11.03.2025	343.647	0,12
200.000	HSBC Holdings PLC ^(d)	USD	6,332 %	09.03.2044	207.310	0,07
325.000	Nationwide Building Society ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	293.264	0,10
200.000	NatWest Group PLC ^(d)	USD	4,519 %	25.06.2024	199.732	0,07
					1.468.148	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika						
425.000	AbbVie, Inc.	USD	4,550 %	15.03.2035	404.213	0,14
150.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	128.547	0,04
30.000	Agree LP	USD	4,800 %	01.10.2032	28.107	0,01
425.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	403.754	0,14
275.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	260.694	0,09
145.000	Ally Financial, Inc.	USD	4,750 %	09.06.2027	135.498	0,05
125.000	Ally Financial, Inc.	USD	2,200 %	02.11.2028	99.796	0,03
52.000	Altria Group, Inc.	USD	4,400 %	14.02.2026	51.466	0,02
75.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,950 %	05.12.2044	76.027	0,03
100.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	83.714	0,03
25.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	19.829	0,01
100.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	89.125	0,03
50.000	American International Group, Inc.	USD	4,500 %	16.07.2044	42.324	0,01
25.000	American International Group, Inc.	USD	4,800 %	10.07.2045	21.904	0,01
125.000	American Tower Corp.	USD	5,000 %	15.02.2024	124.420	0,04
174.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	175.404	0,06
50.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	46.864	0,02
173.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	173.922	0,06
150.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	127.242	0,04
263.000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	02.03.2053	261.985	0,09
325.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	318.198	0,11
235.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	222.782	0,08
375.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	378.187	0,13
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,200 %	15.01.2039	65.298	0,02
150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	155.688	0,05
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	73.249	0,03
54.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	56.253	0,02
75.000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	04.05.2043	66.630	0,02
374.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	339.038	0,12
300.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	253.839	0,09
150.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	141.301	0,05
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	68.766	0,02
75.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	57.071	0,02
101.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	87.864	0,03
100.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	92.393	0,03
25.000	AT&T, Inc. – Serie WI	USD	3,500 %	15.09.2053	17.291	0,01
68.000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	01.10.2025	66.334	0,02
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	70.483	0,02
100.000	AutoNation, Inc.	USD	2,400 %	01.08.2031	76.181	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
75.000	Bank of America Corp.	USD	4,450 %	03.03.2026	73.543	0,03
175.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	1,197 %	24.10.2026	157.990	0,05
405.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,376 %	27.04.2028	391.854	0,13
425.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	3,419 %	20.12.2028	391.875	0,13
175.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	3,970 %	05.03.2029	165.202	0,06
180.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	5,202 %	25.04.2029	179.566	0,06
300.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,271 %	23.07.2029	285.537	0,10
75.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	2,972 %	04.02.2033	62.548	0,02
50.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,571 %	27.04.2033	47.087	0,02
37.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	5,015 %	22.07.2033	36.132	0,01
50.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	2,482 %	21.09.2036	37.919	0,01
125.000	Bank of America Corp. – Serie L	USD	3,950 %	21.04.2025	121.952	0,04
55.000	Bank of New York Mellon Corp. ^(d)	USD	4,596 %	26.07.2030	53.671	0,02
50.000	Bank of New York Mellon Corp. ^(d)	USD	5,834 %	25.10.2033	52.654	0,02
150.000	BAT Capital Corp.	USD	2,259 %	25.03.2028	129.036	0,04
25.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	19.770	0,01
25.000	Becton Dickinson & Co.	USD	4,669 %	06.06.2047	22.386	0,01
150.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	161.977	0,06
150.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	136.386	0,05
125.000	Berry Global, Inc. – Serie WI	USD	1,650 %	15.01.2027	108.584	0,04
275.000	Blackstone Private Credit Fund – Serie WI	USD	2,700 %	15.01.2025	257.059	0,09
275.000	Boeing Co.	USD	1,875 %	15.06.2023	274.816	0,09
50.000	Boeing Co.	USD	3,250 %	01.02.2035	40.278	0,01
300.000	Boeing Co.	USD	3,550 %	01.03.2038	232.890	0,08
30.000	Boeing Co.	USD	3,375 %	15.06.2046	20.742	0,01
100.000	Boeing Co.	USD	3,850 %	01.11.2048	72.486	0,02
75.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2,950 %	15.03.2032	66.257	0,02
50.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,350 %	15.11.2047	44.296	0,02
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	78.564	0,03
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,450 %	15.01.2053	67.651	0,02
350.000	Camden Property Trust	USD	3,150 %	01.07.2029	312.987	0,11
125.000	Capital One Financial Corp. ^(d)	USD	5,571 %	06.12.2024	123.039	0,04
150.000	Capital One Financial Corp. ^(d)	USD	2,636 %	03.03.2026	140.680	0,05
250.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	229.145	0,08
150.000	Carrier Global Corp. – Serie WI	USD	2,722 %	15.02.2030	129.180	0,04
475.000	Celanese US Holdings LLC	USD	3,500 %	08.05.2024	464.593	0,16
112.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	89.667	0,03
95.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	76.087	0,03
825.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	812.732	0,28
250.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	229.330	0,08
125.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6,484 %	23.10.2045	113.130	0,04
60.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	52.832	0,02
130.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	106.378	0,04
147.000	Cigna Corp.	USD	4,800 %	15.08.2038	138.009	0,05
150.000	Cigna Corp.	USD	4,900 %	15.12.2048	136.542	0,05
275.000	Cigna Group	USD	2,400 %	15.03.2030	234.303	0,08
25.000	Cigna Group – Serie WI	USD	4,800 %	15.07.2046	22.296	0,01
275.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	26.03.2025	267.536	0,09
75.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	2,976 %	05.11.2030	65.034	0,02
100.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	4,412 %	31.03.2031	94.542	0,03
175.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,057 %	25.01.2033	147.192	0,05
330.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	4,910 %	24.05.2033	320.974	0,11
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,750 %	18.05.2046	84.444	0,03
100.000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15.08.2032	92.290	0,03
50.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	45.944	0,02
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	98.433	0,03
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	61.196	0,02
139.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,750 %	09.05.2032	135.344	0,05
100.000	Crown Castle, Inc.	USD	2,900 %	01.04.2041	69.044	0,02
175.000	CSX Corp.	USD	4,100 %	15.11.2032	166.190	0,06
50.000	CSX Corp.	USD	4,750 %	15.11.2048	45.324	0,02
75.000	CSX Corp.	USD	4,500 %	15.11.2052	66.298	0,02
60.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	47.812	0,02
150.000	CVS Health Corp.	USD	4,875 %	20.07.2035	142.876	0,05
325.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	299.955	0,10
97.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20.07.2045	88.068	0,03
44.000	DCP Midstream Operating LP	USD	3,250 %	15.02.2032	36.920	0,01
300.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	307.128	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
225.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	223.722	0,08
50.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	49.828	0,02
150.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	156.510	0,05
100.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,500 %	01.12.2029	90.616	0,03
225.000	Discover Financial Services	USD	4,100 %	09.02.2027	209.893	0,07
100.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	51.247	0,02
200.000	DTE Energy Co.	USD	4,875 %	01.06.2028	198.072	0,07
75.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,725 %	15.11.2028	74.638	0,03
125.000	Eaton Corp.	USD	4,150 %	15.03.2033	119.071	0,04
200.000	Energy Transfer LP	USD	2,900 %	15.05.2025	190.206	0,07
200.000	Energy Transfer LP	USD	4,200 %	15.04.2027	191.912	0,07
25.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	25.080	0,01
75.000	Energy Transfer LP	USD	5,150 %	15.03.2045	62.875	0,02
25.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4,800 %	01.02.2049	22.203	0,01
125.000	Enterprise Products Operating LLC – Serie D	USD	6,875 %	01.03.2033	140.725	0,05
160.000	EQT Corp.	USD	6,125 %	01.02.2025	160.163	0,05
60.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	55.946	0,02
125.000	Essex Portfolio LP	USD	3,000 %	15.01.2030	107.611	0,04
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	108.266	0,04
21.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	17.588	0,01
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,407 %	23.10.2023	200.084	0,07
500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,412 %	30.10.2023	500.141	0,17
172.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,210 %	22.02.2024	172.044	0,06
145.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,250 %	22.03.2024	145.082	0,05
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,215 %	05.04.2024	100.127	0,03
339.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,165 %	07.06.2024	339.003	0,12
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,225 %	27.06.2024	400.603	0,14
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,220 %	17.09.2024	100.048	0,03
380.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,240 %	16.10.2024	380.211	0,13
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,250 %	25.11.2024	200.142	0,07
370.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,240 %	19.12.2024	370.207	0,13
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,250 %	27.12.2024	400.952	0,14
81.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,210 %	03.01.2025	80.997	0,03
494.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,240 %	17.01.2025	494.089	0,17
160.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,230 %	23.01.2025	160.044	0,05
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,250 %	24.01.2025	100.096	0,03
32.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,220 %	30.01.2025	32.004	0,01
307.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,225 %	06.02.2025	306.867	0,11
218.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,215 %	10.02.2025	218.279	0,07
138.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,245 %	10.02.2025	138.120	0,05
66.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,210 %	14.02.2025	65.966	0,02
303.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,240 %	07.03.2025	302.888	0,10
51.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	5,220 %	10.04.2025	51.032	0,02
116.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1 ^(d)	USD	5,255 %	02.06.2025	115.950	0,04
2.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,536 %	13.06.2023	1.996.712	0,69
9.200.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,520 %	23.06.2023	9.172.290	3,16
3.050.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	19.07.2023	3.029.838	1,04
400.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	26.07.2023	396.972	0,14
3.300.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,531 %	28.07.2023	3.274.112	1,13
3.031.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,533 %	02.08.2023	3.004.899	1,03
202.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	04.08.2023	200.205	0,07
5.133.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,535 %	09.08.2023	5.083.832	1,75
1.863.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	16.08.2023	1.843.354	0,63
3.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,536 %	23.08.2023	2.965.466	1,02
3.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,539 %	30.08.2023	2.962.572	1,02
748.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,519 %	19.09.2023	736.589	0,25
3.622.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,516 %	29.09.2023	3.561.762	1,23
1.476.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,510 %	11.10.2023	1.448.844	0,50
1.818.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,479 %	15.11.2023	1.775.943	0,61
658.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,373 %	06.02.2024	635.890	0,22
352.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,361 %	09.02.2024	340.033	0,12
1.530.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,160 %	22.06.2023	1.529.862	0,53
800.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,140 %	20.07.2023	799.864	0,28
1.530.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,165 %	21.07.2023	1.529.801	0,53
4.750.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,060 %	08.08.2023	4.750.034	1,63
1.530.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,170 %	18.08.2023	1.529.694	0,53
2.000.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,150 %	24.08.2023	1.999.500	0,69
2.605.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,180 %	20.09.2023	2.605.339	0,90
460.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	14.11.2023	458.331	0,16
240.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	15.11.2023	239.180	0,08
240.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,670 %	17.11.2023	239.181	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,700 %	24.11.2023	149.350	0,05
100.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,680 %	29.11.2023	99.695	0,03
400.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,210 %	23.02.2024	400.255	0,14
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	796.096	0,27
1.265.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	1.258.536	0,43
7.330.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	7.309.842	2,52
1.450.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	1.439.487	0,50
1.355.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	1.351.707	0,47
4.205.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	4.200.477	1,45
3.620.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,370 %	21.05.2024	3.608.018	1,24
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	399.456	0,14
955.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	953.202	0,33
590.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	589.651	0,20
1.200.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,250 %	22.11.2024	1.201.395	0,41
340.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	5,225 %	17.01.2025	340.588	0,12
1.900.000	Federal Home Loan Banks – Serie 4 ^(d)	USD	5,130 %	27.06.2023	1.899.791	0,65
458.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,400 %	11.06.2024	456.420	0,16
458.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,380 %	12.06.2024	456.424	0,16
50.000	FedEx Corp.	USD	5,250 %	15.05.2050	47.097	0,02
125.000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26.05.2025	116.541	0,04
50.000	Fiserv, Inc.	USD	4,400 %	01.07.2049	41.280	0,01
50.000	Florida Power & Light Co.	USD	3,950 %	01.03.2048	41.498	0,01
100.000	Fortune Brands Innovation, Inc.	USD	4,000 %	25.03.2032	89.159	0,03
175.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	197.312	0,07
75.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	80.447	0,03
325.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	329.924	0,11
475.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	13.07.2025	463.215	0,16
125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	111.374	0,04
75.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	58.685	0,02
65.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	59.901	0,02
250.000	Global Payments, Inc.	USD	2,650 %	15.02.2025	238.320	0,08
100.000	HCA, Inc.	USD	5,200 %	01.06.2028	99.499	0,03
90.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	79.582	0,03
200.000	Healthcare Realty Holdings LP	USD	2,050 %	15.03.2031	150.514	0,05
114.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,200 %	15.10.2035	120.675	0,04
25.000	Home Depot, Inc.	USD	3,250 %	15.04.2032	22.599	0,01
50.000	Home Depot, Inc.	USD	4,500 %	15.09.2032	49.650	0,02
25.000	Home Depot, Inc.	USD	4,500 %	06.12.2048	22.806	0,01
50.000	Home Depot, Inc.	USD	4,950 %	15.09.2052	48.239	0,02
42.000	Host Hotels & Resorts LP – Serie J	USD	2,900 %	15.12.2031	32.915	0,01
145.000	HP, Inc.	USD	4,000 %	15.04.2029	136.206	0,05
50.000	Humana, Inc.	USD	5,500 %	15.03.2053	48.748	0,02
25.000	Huntsman International LLC	USD	4,500 %	01.05.2029	22.809	0,01
50.000	Huntsman International LLC	USD	2,950 %	15.06.2031	39.913	0,01
100.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	95.024	0,03
100.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	4,850 %	15.03.2026	98.777	0,03
225.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	226.334	0,08
155.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2029	152.571	0,05
125.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,650 %	15.09.2040	88.516	0,03
100.000	International Business Machines Corp.	USD	3,430 %	09.02.2052	71.024	0,02
50.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	42.167	0,01
55.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	41.889	0,01
300.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	0,563 %	16.02.2025	289.191	0,10
300.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	3,960 %	29.01.2027	290.229	0,10
625.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	4,323 %	26.04.2028	608.887	0,21
75.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	2,522 %	22.04.2031	63.776	0,02
125.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	2,963 %	25.01.2033	105.789	0,04
330.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	4,912 %	25.07.2033	324.136	0,11
129.000	JPMorgan Chase & Co. – Serie HH ^(d)	USD	4,600 %	Perp.	119.686	0,04
225.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2052	193.435	0,07
50.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5,550 %	01.06.2045	45.364	0,02
138.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	136.007	0,05
55.000	Lennar Corp.	USD	4,750 %	29.11.2027	53.957	0,02
90.000	Louisville Gas and Electric Co.	USD	5,450 %	15.04.2033	91.926	0,03
300.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	257.508	0,09
50.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	40.070	0,01
300.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,750 %	01.04.2032	272.586	0,09
225.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2033	222.559	0,08
50.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4,250 %	01.04.2052	39.742	0,01
90.000	M&T Bank Corp. ^(d)	USD	5,053 %	27.01.2034	83.308	0,03
100.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	94.130	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
100.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	100.189	0,03
50.000	Marriott International, Inc.	USD	4,900 %	15.04.2029	49.082	0,02
125.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4,375 %	15.03.2029	122.077	0,04
50.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	42.804	0,01
99.000	McDonald's Corp.	USD	4,600 %	09.09.2032	98.594	0,03
75.000	McDonald's Corp.	USD	4,700 %	09.12.2035	73.052	0,02
79.000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,450 %	15.08.2052	66.496	0,02
100.000	MetLife, Inc.	USD	6,375 %	15.06.2034	110.066	0,04
150.000	Microchip Technology, Inc.	USD	2,670 %	01.09.2023	148.726	0,05
50.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	39.471	0,01
25.000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15.02.2031	19.844	0,01
275.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,720 %	22.07.2025	265.416	0,09
450.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	4,210 %	20.04.2028	434.493	0,15
145.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	5,164 %	20.04.2029	144.778	0,05
200.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	4,431 %	23.01.2030	192.372	0,07
175.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,699 %	22.01.2031	149.768	0,05
50.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	3,622 %	01.04.2031	45.265	0,02
85.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	4,889 %	20.07.2033	82.350	0,03
175.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,484 %	16.09.2036	132.032	0,05
75.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	3,971 %	22.07.2038	63.777	0,02
325.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	272.548	0,09
50.000	MPLX LP	USD	4,700 %	15.04.2048	39.891	0,01
125.000	Netflix, Inc.	USD	5,875 %	15.11.2028	129.792	0,04
125.000	Netflix, Inc.	USD	6,375 %	15.05.2029	132.711	0,05
125.000	Newmont Corp.	USD	2,250 %	01.10.2030	103.807	0,04
125.000	Newmont Corp.	USD	2,600 %	15.07.2032	102.675	0,04
185.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	160.393	0,05
150.000	NiSource, Inc.	USD	5,250 %	30.03.2028	150.945	0,05
50.000	NiSource, Inc.	USD	3,950 %	30.03.2048	39.099	0,01
43.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	41.974	0,01
175.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	191.646	0,07
42.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	43.770	0,01
52.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	56.514	0,02
200.000	ONEOK, Inc.	USD	4,550 %	15.07.2028	192.580	0,07
275.000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	01.04.2030	240.718	0,08
75.000	Oracle Corp.	USD	4,650 %	06.05.2030	72.507	0,02
425.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	361.807	0,12
78.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	75.300	0,03
75.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	51.632	0,02
225.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	244.613	0,08
226.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	210.605	0,07
25.000	Otis Worldwide Corp.	USD	3,112 %	15.02.2040	19.009	0,01
125.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	109.689	0,04
125.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	98.756	0,03
25.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	15.534	0,01
200.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	01.10.2029	178.474	0,06
225.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	01.06.2032	216.673	0,07
100.000	PerkinElmer, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	89.563	0,03
75.000	PerkinElmer, Inc.	USD	2,550 %	15.03.2031	61.586	0,02
50.000	Philip Morris International, Inc.	USD	5,625 %	17.11.2029	51.258	0,02
75.000	Philip Morris International, Inc.	USD	5,750 %	17.11.2032	76.750	0,03
25.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	22.723	0,01
100.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	90.553	0,03
250.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,850 %	15.10.2023	248.362	0,09
100.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	88.933	0,03
50.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	55.291	0,02
25.000	Prologis LP	USD	1,750 %	01.07.2030	20.211	0,01
100.000	Prologis LP	USD	4,625 %	15.01.2033	97.987	0,03
75.000	Prudential Financial, Inc.	USD	5,700 %	14.12.2036	78.876	0,03
125.000	Public Service Electric and Gas Co.	USD	3,950 %	01.05.2042	105.029	0,04
200.000	Raytheon Technologies Corp.	USD	4,125 %	16.11.2028	193.792	0,07
100.000	Regions Financial Corp.	USD	1,800 %	12.08.2028	80.783	0,03
75.000	Republic Services, Inc.	USD	4,875 %	01.04.2029	75.346	0,03
75.000	Republic Services, Inc.	USD	1,750 %	15.02.2032	59.353	0,02
275.000	Republic Services, Inc.	USD	2,375 %	15.03.2033	224.521	0,08
175.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	175.073	0,06
50.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,000 %	15.03.2027	49.487	0,02
62.000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4,500 %	17.07.2025	60.177	0,02
175.000	Sempra Energy	USD	3,800 %	01.02.2038	145.756	0,05
100.000	ServiceNow, Inc.	USD	1,400 %	01.09.2030	79.563	0,03
25.000	Sherwin-Williams Co.	USD	4,000 %	15.12.2042	20.064	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	142.687	0,05
86.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	70.946	0,02
125.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	111.984	0,04
69.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	83.799	0,03
129.000	Starbucks Corp.	USD	4,500 %	15.11.2048	113.147	0,04
50.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	43.029	0,01
175.000	Stryker Corp.	USD	1,950 %	15.06.2030	145.822	0,05
175.000	Sysco Corp.	USD	5,950 %	01.04.2030	184.415	0,06
75.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2040	81.271	0,03
25.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	27.752	0,01
25.000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	01.02.2033	22.069	0,01
50.000	Target Corp.	USD	2,950 %	15.01.2052	34.537	0,01
85.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	74.275	0,03
200.000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15.07.2033	221.880	0,08
50.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	43.188	0,01
196.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	190.185	0,07
271.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	257.821	0,09
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	24.588	0,01
300.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	262.350	0,09
333.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	309.047	0,11
88.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	75.180	0,03
61.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	54.415	0,02
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	175.262	0,06
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	126.565	0,04
60.000	Tractor Supply Co.	USD	5,250 %	15.05.2033	59.803	0,02
143.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	134.991	0,05
25.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	19.200	0,01
75.000	Union Pacific Corp.	USD	2,800 %	14.02.2032	64.994	0,02
8.348.500	United States Treasury Floating Rate Note ^(d)	USD	5,407 %	31.10.2023	8.349.387	2,87
225.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15.05.2032	216.691	0,07
46.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2052	42.934	0,01
175.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	190.286	0,07
75.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15.04.2053	73.212	0,02
250.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6,050 %	15.02.2063	274.035	0,09
100.000	US Bancorp ^(d)	USD	5,850 %	21.10.2033	100.956	0,03
44.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	42.156	0,01
375.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	364.747	0,13
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	188.420	0,06
100.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	91.009	0,03
50.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	42.131	0,01
75.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	58.839	0,02
51.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4,100 %	15.04.2050	36.928	0,01
125.000	Walt Disney Co.	USD	6,400 %	15.12.2035	139.745	0,05
75.000	Walt Disney Co.	USD	3,600 %	13.01.2051	57.653	0,02
275.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3,638 %	15.03.2025	266.442	0,09
175.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	6,412 %	15.03.2026	175.451	0,06
25.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	22.864	0,01
250.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	218.930	0,08
359.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15.03.2042	289.982	0,10
50.000	Waste Management, Inc.	USD	4,150 %	15.04.2032	48.080	0,02
275.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	2,188 %	30.04.2026	259.003	0,09
250.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,100 %	03.06.2026	241.380	0,08
200.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	3,196 %	17.06.2027	188.020	0,06
150.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	3,526 %	24.03.2028	140.970	0,05
266.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	4,897 %	25.07.2033	256.887	0,09
50.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	40.425	0,01
125.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,650 %	15.08.2032	118.479	0,04
100.000	Williams Cos., Inc.	USD	5,650 %	15.03.2033	101.350	0,03
75.000	Workday, Inc.	USD	3,700 %	01.04.2029	69.772	0,02
150.000	Workday, Inc.	USD	3,800 %	01.04.2032	135.231	0,05
75.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	68.132	0,02
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	40.091	0,01
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,450 %	01.02.2032	39.207	0,01
125.000	Zoetis, Inc.	USD	2,000 %	15.05.2030	104.376	0,04
					139.229.750	47,93
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 152.228.412)					147.309.410	50,71

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 12,48 %			
Brasilien			
71.869	Caixa Seguridade Participacoes SA	144.583	0,05
21.600	Itau Unibanco Holding SA – Vorzugsaktien	112.232	0,04
27.300	TIM SA	76.707	0,03
		333.522	0,12
China			
42.104	Alibaba Group Holding Ltd.	415.493	0,14
5.800	ANTA Sports Products Ltd.	59.179	0,02
5.500	BYD Co. Ltd. Klasse H	165.439	0,06
47.000	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	218.380	0,08
5.400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Klasse A	167.649	0,06
9.100	ENN Energy Holdings Ltd.	105.785	0,04
20.000	Haidilao International Holding Ltd.(c)	42.062	0,01
3.274	KE Holdings, Inc. ADR ^(e)	46.540	0,02
1.700	Kweichow Moutai Co. Ltd. Klasse A	388.303	0,13
18.000	Li Ning Co. Ltd.	96.527	0,03
15.750	Meituan Klasse B ^(c)	220.935	0,08
10.500	NetEase, Inc.	176.718	0,06
56.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Klasse H	66.696	0,02
35.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	224.474	0,08
2.400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Klasse A	101.297	0,03
9.800	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	79.262	0,03
9.000	Silergy Corp.	116.646	0,04
6.000	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Klasse A	92.731	0,03
7.400	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	69.532	0,02
19.000	Tencent Holdings Ltd.	750.269	0,26
11.200	WuXi AppTec Co. Ltd. Klasse H ^(c)	92.218	0,03
21.512	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Klasse A	78.469	0,03
		3.774.604	1,30
Zypern			
65	TCS Group Holding PLC GDR ^{(e)(f)}	0	0,00
Ägypten			
40.190	Commercial International Bank Egypt SAE	68.024	0,02
Finnland			
13.195	Neste Oyj	499.031	0,17
Deutschland			
4.527	Instone Real Estate Group SE ^(c)	24.144	0,01
8.696	Vonovia SE	157.337	0,05
		181.481	0,06
Griechenland			
9.722	JUMBO SA	225.883	0,08
21.384	National Bank of Greece SA	133.572	0,04
		359.455	0,12
Hongkong			
11.600	AIA Group Ltd.	111.191	0,04
37.900	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.(c)	95.212	0,03
32.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	124.168	0,04
8.000	CK Asset Holdings Ltd.	43.092	0,02
3.933	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	143.838	0,05
26.900	Hongkong Land Holdings Ltd.	115.347	0,04
180.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	85.687	0,03
106.543	Sino Land Co. Ltd.	138.462	0,05
10.500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	133.617	0,05
7.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	69.393	0,02
		1.060.007	0,37
Indien			
2.394	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	133.630	0,05
12.890	Axis Bank Ltd.	142.397	0,05
6.479	Godrej Properties Ltd.	108.767	0,04
12.272	HDFC Bank Ltd.	238.466	0,08
25.222	ICICI Bank Ltd.	288.968	0,10
2.338	Info Edge India Ltd.	114.951	0,04
14.568	Infosys Ltd.	231.831	0,08
5.197	Reliance Industries Ltd.	155.021	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
10.428	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(c)	155.514	0,05
13.960	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(c)	91.299	0,03
14.865	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	175.128	0,06
17.742	Tata Consumer Products Ltd.	171.131	0,06
139.479	Zomato Ltd.	116.279	0,04
		2.123.382	0,73
Indonesien			
551.500	Bank Central Asia Tbk PT	332.751	0,11
64.551	Semen Indonesia Persero Tbk PT	24.956	0,01
		357.707	0,12
Irland			
1.489	Accenture PLC Klasse A	455.932	0,16
Italien			
45.447	Davide Campari-Milano NV	594.201	0,20
Japan			
6.100	Hoya Corp.	760.426	0,26
1.500	Keyence Corp.	722.670	0,25
2.600	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	90.957	0,03
8.900	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	101.576	0,03
10.300	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	195.266	0,07
6.900	Nidec Corp.	340.132	0,12
4.000	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	95.925	0,03
		2.306.952	0,79
Mexiko			
17.100	Asea SAB de CV	48.137	0,01
17.763	Arca Continental SAB de CV	176.917	0,06
27.300	Banco del Bajío SA ^(c)	84.512	0,03
43.800	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	167.165	0,06
		476.731	0,16
Niederlande			
6.014	CTP NV ^(c)	77.314	0,03
Philippinen			
28.590	BDO Unibank, Inc.	69.220	0,02
9.870	Jollibee Foods Corp.	41.402	0,02
395.400	Monde Nissin Corp. ^(c)	57.022	0,02
		167.644	0,06
Polen			
1.968	Dino Polska SA ^(c)	194.187	0,07
Russland			
490	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^(f)	0	0,00
9.100	Sberbank of Russia PJSC ^(f)	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien			
6.779	Alinma Bank	58.971	0,02
16.252	Saudi Arabian Oil Co. ^(c)	136.477	0,05
4.384	Saudi National Bank	43.111	0,01
		238.559	0,08
Südafrika			
9.353	Clicks Group Ltd.	111.420	0,04
5.997	Mr Price Group Ltd.	38.471	0,01
111.379	Old Mutual Ltd.	60.434	0,02
		210.325	0,07
Südkorea			
2.476	Kia Corp.	160.083	0,06
300	LG Chem Ltd.	156.480	0,05
2.464	LG Electronics, Inc.	227.807	0,08
607	NAVER Corp.	91.141	0,03
263	NCSOFT Corp.	63.565	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Südkorea – (Fortsetzung)			
1.015	Orion Corp.	98.713	0,04
16.832	Samsung Electronics Co. Ltd.	904.631	0,31
		1.702.420	0,59
Spanien			
64.507	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	424.698	0,14
2.613	Cellnex Telecom SA ^(c)	106.523	0,04
		531.221	0,18
Schweden			
8.421	Castellum AB	78.016	0,03
56.638	Hexagon AB Klasse B	663.843	0,23
		741.859	0,26
Schweiz			
6.341	DSM-Firmenich AG	696.018	0,24
5.318	Nestle SA	634.908	0,22
31.786	UBS Group AG	601.310	0,21
		1.932.236	0,67
Taiwan			
23.832	Chailease Holding Co. Ltd.	156.832	0,05
9.000	MediaTek, Inc.	221.600	0,08
6.000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	68.706	0,02
78.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.412.100	0,49
6.205	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(e)	617.397	0,21
86.000	United Microelectronics Corp.	144.486	0,05
		2.621.121	0,90
Thailand			
100.100	Airports of Thailand PCL	203.440	0,07
15.700	PTT Exploration & Production PCL	62.864	0,02
		266.304	0,09
Vereinigte Arabische Emirate			
65.012	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	141.507	0,05
Vereinigtes Königreich			
6.892	AstraZeneca PLC	996.150	0,34
4.666	Ferguson PLC	680.417	0,23
7.325	InterContinental Hotels Group PLC	481.128	0,17
9.171	Reckitt Benckiser Group PLC	714.090	0,25
130.173	Rentokil Initial PLC	1.031.303	0,35
		3.903.088	1,34
Vereinigte Staaten von Amerika			
9.921	Alphabet, Inc. Klasse A	1.221.573	0,42
6.708	Amazon.com, Inc.	816.900	0,28
11.449	Ball Corp.	586.189	0,20
16.781	Boston Scientific Corp.	849.286	0,29
2.421	Burlington Stores, Inc.	366.297	0,13
764	CBRE Group, Inc. Klasse A	57.086	0,02
382	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	51.708	0,02
726	Hyatt Hotels Corp. Klasse A	78.793	0,03
2.020	Intuit, Inc.	828.059	0,28
3.815	Marsh & McLennan Cos., Inc.	657.630	0,23
1.407	Martin Marietta Materials, Inc.	555.188	0,19
4.261	NIKE, Inc. Klasse B	450.686	0,16
5.205	Northern Trust Corp.	374.656	0,13
1.707	NVIDIA Corp.	677.474	0,23
6.496	Procter & Gamble Co.	922.757	0,32
2.444	S&P Global, Inc.	884.386	0,30
6.894	Walt Disney Co.	603.845	0,21
4.143	Waste Management, Inc.	671.870	0,23
		10.654.383	3,67

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Uruguay			
232	MercadoLibre, Inc.	287.873	0,10
STAMMAKTIE INSGESAMT		36.261.070	12,48
(Kosten USD 36.294.221)			
Real Estate Investment Trusts – 3,30 %			
Australien			
15.224	Dexus	80.932	0,03
5.257	Goodman Group	66.821	0,02
54.613	Scentre Group	95.819	0,03
51.316	Stockland	141.508	0,05
		385.080	0,13
Kanada			
3.095	Canadian Apartment Properties	111.139	0,04
7.308	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	73.560	0,02
5.545	RioCan Real Estate Investment Trust	80.811	0,03
		265.510	0,09
Frankreich			
1.245	Gecina SA	127.551	0,04
Hongkong			
91.000	Fortune Real Estate Investment Trust	65.631	0,02
Japan			
62	Comforia Residential, Inc.	149.610	0,05
17	Hoshino Resorts, Inc.	83.026	0,03
259	Invincible Investment Corp.	109.447	0,04
123	Japan Metropolitan Fund Invest	86.455	0,03
16	Nippon Accommodations Fund, Inc.	77.341	0,03
7	Nippon Building Fund, Inc.	27.833	0,01
46	Nippon Prologis, Inc.	95.779	0,03
		629.491	0,22
Mexiko			
43.522	Prologis Property Mexico SA de CV	144.729	0,05
Singapur			
40.400	CapitalLand Ascendas	80.541	0,03
224.000	Far East Hospitality Trust	98.324	0,03
44.000	Frasers Logistics & Commercial Trust	40.277	0,02
182.840	Lendlease Global Commercial	89.785	0,03
		308.927	0,11
Spanien			
9.340	Merlin Properties Socimi SA	76.691	0,03
Vereinigtes Königreich			
8.165	Big Yellow Group PLC	116.033	0,04
17.107	Segro PLC	169.414	0,06
85.007	Shaftesbury Capital PLC	125.960	0,04
9.490	UNITE Group PLC	105.377	0,04
		516.784	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.832	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	207.602	0,07
5.062	American Homes 4 Rent Klasse A	173.374	0,06
5.167	American Tower Corp.	932.540	0,32
3.080	Americold Realty Trust, Inc.	89.967	0,03
1.811	AvalonBay Communities, Inc.	315.748	0,11
1.733	Boston Properties, Inc.	84.796	0,03
2.598	Cousins Properties, Inc.	51.986	0,02
7.270	CubeSmart	325.841	0,11
2.961	Digital Realty Trust, Inc.	298.054	0,10
892	EastGroup Properties, Inc.	147.599	0,05
555	Equinix, Inc.	410.306	0,14
2.685	Equity LifeStyle Properties, Inc.	170.471	0,06
1.735	Equity Residential	106.182	0,04
1.979	Extra Space Storage, Inc.	285.728	0,10
1.668	Federal Realty Investment Trust	145.416	0,05
6.054	Healthcare Realty Trust, Inc.	111.636	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.083	Healthpeak Properties, Inc.				41.493	0,01
8.171	Invitation Homes, Inc.				275.690	0,10
362	Mid-America Apartment Communities, Inc.				53.399	0,02
7.022	Prologis, Inc.				873.748	0,30
3.147	Realty Income Corp.				185.610	0,06
3.133	Regency Centers Corp.				175.166	0,06
1.315	Ryman Hospitality Properties, Inc.				118.219	0,04
408	SBA Communications Corp.				89.980	0,03
2.498	Simon Property Group, Inc.				259.242	0,09
2.038	Terreno Realty Corp.				125.235	0,04
4.562	UDR, Inc.				179.697	0,06
4.777	Ventas, Inc.				205.124	0,07
9.171	VICI Properties, Inc.				279.899	0,10
4.148	Welltower, Inc.				304.546	0,10
736	WP Carey, Inc.				50.519	0,02
					7.074.813	2,43
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 10.304.647)					9.595.207	3,30
Investmentfonds – 9,19 %						
Irland						
77.060	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF				430.010	0,15
13.302	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF				78.881	0,03
146.721	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF				1.081.334	0,37
					1.590.225	0,55
Luxemburg						
1.190.475	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ⁽⁹⁾				10.571.414	3,64
160.302	Goldman Sachs Funds - Global Strategic Macro Bond Portfolio ⁽⁹⁾				14.516.961	5,00
					25.088.375	8,64
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 27.991.782)					26.678.600	9,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 226.819.062)					219.844.287	75,68
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,77 %						
Bermuda						
100.000	Bacardi Ltd. ^(c)	USD	5,300 %	15.05.2048	90.491	0,03
Kanada						
48.000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	41.208	0,01
133.000	GFL Environmental, Inc. ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2028	119.274	0,04
50.000	Rogers Communications, Inc. ^(c)	USD	4,500 %	15.03.2042	41.458	0,02
175.000	Rogers Communications, Inc. ^(c)	USD	4,550 %	15.03.2052	138.784	0,05
					340.724	0,12
Cayman-Inseln						
225.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(c)	USD	4,250 %	15.04.2026	208.395	0,07
200.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(c)	USD	3,250 %	15.02.2027	175.970	0,06
41.000	Transocean, Inc. ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	42.066	0,02
					426.431	0,15
Frankreich						
350.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	312.875	0,11
225.000	BPCE SA ^(c)	USD	5,700 %	22.10.2023	223.774	0,08
250.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	3,116 %	19.10.2032	193.050	0,06
250.000	BPCE SA ^{(c)(d)}	USD	5,748 %	19.07.2033	244.838	0,08
					974.537	0,33
Niederlande						
200.000	Enel Finance International NV ^(c)	USD	1,875 %	12.07.2028	168.926	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
575.000	ING Groep NV ^{(c)(d)}	USD	1,400 %	01.07.2026	526.470	0,18
163.000	JDE Peet's NV ^(c)	USD	2,250 %	24.09.2031	126.688	0,04
					822.084	0,28
Norwegen						
200.000	Aker BP ASA ^(c)	USD	2,000 %	15.07.2026	180.512	0,06
Schweiz						
200.000	Credit Suisse AG ^(c)	USD	6,500 %	08.08.2023	196.200	0,07
400.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	1,305 %	02.02.2027	346.700	0,12
375.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	9,016 %	15.11.2033	447.386	0,15
					990.286	0,34
Vereinigtes Königreich						
50.000	CSL Finance PLC ^(c)	USD	4,625 %	27.04.2042	45.893	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika						
125.000	7-Eleven, Inc. ^(c)	USD	2,500 %	10.02.2041	82.865	0,03
5.000	7-Eleven, Inc. ^(c)	USD	2,800 %	10.02.2051	3.117	0,00
79.000	AdaptHealth LLC ^(c)	USD	6,125 %	01.08.2028	66.428	0,02
56.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	49.323	0,02
28.000	Asbury Automotive Group, Inc. ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2032	24.063	0,01
500.000	Aviation Capital Group LLC ^(c)	USD	1,950 %	30.01.2026	446.930	0,15
50.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	4,150 %	15.04.2032	45.051	0,01
275.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,419 %	15.04.2033	228.030	0,08
314.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,469 %	15.04.2034	255.850	0,09
212.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,137 %	15.11.2035	161.569	0,06
75.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2041	55.351	0,02
29.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2051	20.831	0,01
86.000	Buckeye Partners LP ^(c)	USD	4,500 %	01.03.2028	75.791	0,03
80.000	Cargill, Inc. ^(c)	USD	5,125 %	11.10.2032	81.452	0,03
100.000	Cargill, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	24.04.2033	99.033	0,03
74.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2034	54.719	0,02
91.000	Chemours Co. ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	74.265	0,03
204.000	Clarivate Science Holdings Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.07.2028	180.481	0,06
100.000	CoStar Group, Inc. ^(c)	USD	2,800 %	15.07.2030	81.794	0,03
100.000	Duquesne Light Holdings, Inc. ^(c)	USD	2,532 %	01.10.2030	80.211	0,03
25.000	EQT Corp. ^(c)	USD	3,625 %	15.05.2031	21.354	0,01
100.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(c)	USD	5,857 %	15.03.2030	103.024	0,03
100.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(c)	USD	6,377 %	22.11.2052	108.320	0,04
75.000	Glencore Funding LLC ^(c)	USD	2,625 %	23.09.2031	60.375	0,02
50.000	Glencore Funding LLC ^(c)	USD	3,375 %	23.09.2051	33.071	0,01
100.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2028	86.261	0,03
150.000	HCA, Inc. ^(c)	USD	3,375 %	15.03.2029	134.917	0,05
61.000	iHeartCommunications, Inc. ^(c)	USD	4,750 %	15.01.2028	41.930	0,01
109.000	Ingevity Corp. ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2028	90.044	0,03
100.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(c)	USD	2,300 %	01.11.2030	79.465	0,03
25.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(c)	USD	3,268 %	15.11.2040	17.253	0,01
175.000	Kenvue, Inc. ^(c)	USD	5,050 %	22.03.2053	175.717	0,06
115.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	96.730	0,03
229.000	Match Group Holdings II LLC ^(c)	USD	3,625 %	01.10.2031	186.498	0,06
56.000	Medline Borrower LP ^(c)	USD	3,875 %	01.04.2029	48.296	0,02
66.000	Medline Borrower LP ^(c)	USD	5,250 %	01.10.2029	56.489	0,02
110.000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,850 %	15.08.2032	102.091	0,03
75.000	NRG Energy, Inc. ^(c)	USD	4,450 %	15.06.2029	67.050	0,02
67.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(c)	USD	6,250 %	15.06.2025	66.960	0,02
100.000	Rand Parent LLC ^(c)	USD	8,500 %	15.02.2030	85.988	0,03
109.000	Sensata Technologies, Inc. ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	93.215	0,03
200.000	Stellantis Finance US, Inc. ^(c)	USD	1,711 %	29.01.2027	176.920	0,06
50.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America ^(c)	USD	4,900 %	15.09.2044	45.405	0,02
50.000	Vistra Operations Co. LLC ^(c)	USD	4,300 %	15.07.2029	44.783	0,01
					4.189.310	1,44
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 8.796.901)					8.060.268	2,77
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 8.796.901)					8.060.268	2,77

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,06 %						
Cayman-Inseln						
15.000	Transocean, Inc. ^(c)	USD	8,750 %	15.02.2030	14.998	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika						
75.000	Broadcom, Inc. ^(c)	USD	3,187 %	15.11.2036	56.141	0,02
125.000	Glencore Funding LLC ^(c)	USD	2,850 %	27.04.2031	103.018	0,03
					159.159	0,05
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 187.950)					174.157	0,06
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 187.950)					174.157	0,06
Einlagezertifikate – 5,01 %						
Deutschland						
900.000	Bayerische Landesbank ^(d)	USD	5,695 %	11.01.2024	901.028	0,31
Japan						
771.000	MUFG Bank Ltd. ^(d)	USD	5,510 %	20.10.2023	771.273	0,27
998.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. ^(d)	USD	5,980 %	30.11.2023	1.000.330	0,34
					1.771.603	0,61
Schweden						
1.066.000	Svenska Handelsbanken AB ^(d)	USD	5,620 %	08.09.2023	1.067.030	0,37
Vereinigtes Königreich						
876.000	Barclays Bank PLC ^(d)	USD	5,560 %	16.02.2024	875.647	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika						
900.000	Banco Santander SA ^(d)	USD	6,785 %	09.02.2024	899.473	0,31
857.000	Bank of Nova Scotia ^(d)	USD	5,880 %	16.02.2024	856.186	0,29
524.000	BNP Paribas SA	USD	5,430 %	16.02.2024	522.679	0,18
927.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	5,540 %	20.10.2023	926.408	0,32
660.000	Commonwealth Bank of Australia ^(d)	USD	5,358 %	26.04.2024	660.169	0,23
903.000	HSBC Bank USA NA ^(d)	USD	5,768 %	26.04.2024	902.878	0,31
834.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	5,220 %	17.01.2024	831.037	0,29
878.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	USD	5,530 %	14.02.2024	876.005	0,30
509.000	National Bank of Kuwait	USD	0,000 %	07.08.2023	509.097	0,18
762.000	Nordea Bank Abp ^(d)	USD	6,420 %	26.04.2024	761.848	0,26
899.000	Standard Chartered Bank	USD	5,600 %	01.12.2023	897.841	0,31
835.000	Toronto-Dominion Bank	USD	5,820 %	23.05.2024	835.000	0,29
446.000	Westpac Banking Corp.	USD	5,400 %	20.02.2024	444.798	0,15
					9.923.419	3,42
EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 14.545.155)					14.538.727	5,01
Commercial Papers – 0,09 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
280.000	BASF SE	USD	0,000 %	18.12.2023	271.219	0,09
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 271.584)					271.219	0,09
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 250.620.652)					242.888.658	83,61

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – 0,44 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(16)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.03.2024	Short	(2.788.003)	23.163	0,01
(33)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(2.982.974)	1.167	0,00
			(5.770.977)	24.330	0,01
EUR					
(31)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(7.967.228)	1.041	0,00
26	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	Long	1.179.308	30.987	0,01
			(6.787.920)	32.028	0,01
GBP					
(18)	Three Month SONIA Index Futures 19.03.2024	Short	(5.270.574)	28.456	0,01
(14)	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Short	(4.124.031)	28.518	0,01
(13)	Three Month SONIA Index Futures 16.09.2025	Short	(3.845.551)	14.665	0,01
6	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long	716.521	11.884	0,00
			(12.523.635)	83.523	0,03
HKD					
(3)	Hang Seng Index Futures 29.06.2023	Short	(348.483)	8.205	0,00
(6)	HSCEI Index Futures 29.06.2023	Short	(235.169)	11.140	0,01
			(583.652)	19.345	0,01
JPY					
21	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.06.2023	Long	22.277.245	127.411	0,04
7	TOPIX Index Futures 08.06.2023	Long	1.061.748	51.975	0,02
			23.338.993	179.386	0,06
USD					
(31)	3-Month SOFR Futures 19.03.2024	Short	(7.378.000)	20.392	0,01
(18)	CBOE Volatility Index Futures 21.06.2023	Short	(343.440)	76.060	0,03
(21)	CBOE Volatility Index Futures 19.07.2023	Short	(433.650)	38.000	0,01
(20)	CBOE Volatility Index Futures 16.08.2023	Short	(430.400)	21.150	0,01
11	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.06.2023	Long	3.163.270	245.251	0,08
50	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	Long	10.485.000	649.794	0,22
13	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	Long	2.726.100	23.125	0,01
(1)	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.06.2023	Short	(242.060)	5.790	0,00
55	MSCI EAFE Index Futures 16.06.2023	Long	5.650.700	141.691	0,05
170	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	19.451.719	51.475	0,02
4	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	436.281	1.363	0,00
69	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	9.401.250	115.557	0,04
42	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	5.722.500	64.744	0,02
			48.209.270	1.454.392	0,50
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.793.004	0,62

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
32	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long	2.489.987	(45.033)	(0,02)
CHF					
(10)	Three Month Saron Index Futures 18.06.2024	Short	(2.688.462)	(3.096)	(0,00)
EUR					
(27)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.09.2024	Short	(6.986.767)	(5.886)	(0,00)
(17)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.06.2025	Short	(4.413.370)	(6.100)	(0,00)
10	CAC 40 Index Futures 16.06.2023	Long	760.879	(24.558)	(0,01)
3	DAX Index Futures 16.06.2023	Long	1.264.162	(11.754)	(0,01)
4	E-mini FTSE MIB Index Future 16.06.2023	Long	560.675	(256)	(0,00)
(5)	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Short	(617.373)	(9.749)	(0,00)
(12)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(1.668.380)	(22.465)	(0,01)
(56)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(8.114.642)	(78.234)	(0,03)
(6)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(882.175)	(10.314)	(0,00)
(26)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(3.274.191)	(25.146)	(0,01)
6	IBEX 35 Index Futures 16.06.2023	Long	582.991	(7.047)	(0,00)
			(22.788.191)	(201.509)	(0,07)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP					
6	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	Long	556.089	(28.923)	(0,01)
SEK					
32	OMX Stockholm 30 Index Futures 16.06.2023	Long	662.548	(2.004)	(0,00)
USD					
(20)	3-Month SOFR Futures 17.12.2024	Short	(4.825.000)	(3.012)	(0,00)
(10)	3-Month SOFR Futures 16.09.2025	Short	(2.423.750)	(2.887)	(0,00)
(5)	Mini-Russell 2000 Index Futures 16.06.2023	Short	(439.800)	(966)	(0,00)
(15)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(1.920.000)	(29.219)	(0,01)
(5)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(640.000)	(7.629)	(0,01)
(141)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(16.133.484)	(141.774)	(0,05)
(18)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(2.059.594)	(6.162)	(0,00)
95	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	19.562.578	(7.486)	(0,00)
12	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	2.471.063	(2.522)	(0,00)
(31)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(3.381.180)	(6.414)	(0,00)
(32)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(3.849.500)	(29.468)	(0,01)
			(13.638.667)	(237.539)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(518.104)	(0,18)

Devisentermingeschäfte – 0,12 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	9.410.000	USD	1.817.254	21.06.2023	31.487	0,01
COP	4.860.160.000	USD	1.036.615	21.06.2023	63.873	0,02
GBP	6.290.000	USD	7.695.636	21.06.2023	93.958	0,03
HUF	916.300.000	USD	2.537.581	21.06.2023	84.721	0,03
MXN	56.150.000	USD	3.033.166	21.06.2023	130.982	0,05
PEN	550.000	USD	147.374	21.06.2023	2.009	0,00
USD	3.998.892	AUD	6.010.000	21.06.2023	102.221	0,05
USD	7.746.259	CAD	10.530.000	21.06.2023	11.403	0,00
USD	1.351.110	CZK	30.000.000	21.06.2023	4.118	0,00
USD	10.718.750	EUR	10.010.000	21.06.2023	18.675	0,00
USD	491.194	HKD	3.840.000	21.06.2023	780	0,00
USD	3.111.188	ILS	11.310.000	21.06.2023	70.262	0,02
USD	18.458.572	JPY	2.483.900.000	21.06.2023	685.586	0,24
USD	3.086.411	KRW	4.045.280.000	21.06.2023	30.210	0,01
USD	2.336.539	NOK	25.060.000	21.06.2023	88.318	0,03
USD	2.187.488	NZD	3.590.000	21.06.2023	34.770	0,01
USD	2.636.917	PHP	147.350.000	21.06.2023	22.127	0,00
USD	2.858.590	SEK	30.180.000	21.06.2023	79.166	0,04
USD	193.361	SGD	260.000	21.06.2023	1.205	0,00
USD	1.461.164	THB	50.020.000	21.06.2023	21.086	0,01
USD	6.700.193	TWD	202.970.000	21.06.2023	92.344	0,03
USD	1.428.008	ZAR	26.740.000	21.06.2023	71.976	0,02
CLP	1.135.100.000	USD	1.385.994	22.06.2023	11.048	0,01
USD	471.738	CLP	376.390.000	22.06.2023	8.490	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.760.815	0,61

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	3.400.000	USD	2.297.732	21.06.2023	(93.293)	(0,04)
CAD	6.940.000	USD	5.163.713	21.06.2023	(65.906)	(0,00)
CHF	4.020.000	USD	4.456.529	21.06.2023	(42.120)	(0,01)
CZK	31.400.000	USD	1.425.541	21.06.2023	(15.689)	(0,00)
EUR	3.410.000	USD	3.729.266	21.06.2023	(84.184)	(0,03)
IDR	49.594.970.000	USD	3.314.484	21.06.2023	(7.150)	(0,00)
ILS	2.360.000	USD	662.124	21.06.2023	(27.590)	(0,01)
INR	272.850.000	USD	3.315.350	21.06.2023	(17.613)	(0,00)
JPY	189.930.000	USD	1.456.932	21.06.2023	(97.930)	(0,03)
KRW	748.900.000	USD	571.459	21.06.2023	(5.666)	(0,00)
NOK	19.680.000	USD	1.898.916	21.06.2023	(133.354)	(0,05)
NZD	7.540.000	USD	4.709.764	21.06.2023	(188.455)	(0,07)
PHP	74.710.000	USD	1.367.580	21.06.2023	(41.817)	(0,02)
PLN	5.420.000	USD	1.275.543	21.06.2023	(1.107)	(0,00)
SEK	28.280.000	USD	2.740.046	21.06.2023	(135.604)	(0,05)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
THB	3.170.000	USD	93.519	21.06.2023	(2.255)	(0,00)
TWD	67.530.000	USD	2.236.705	21.06.2023	(38.212)	(0,02)
USD	554.886	BRL	2.900.000	21.06.2023	(14.864)	(0,01)
USD	12.414.441	CHF	11.440.000	21.06.2023	(147.954)	(0,06)
USD	171.032	COP	807.770.000	21.06.2023	(11.872)	(0,00)
USD	467.505	DKK	3.260.000	21.06.2023	(468)	(0,00)
USD	3.691.777	GBP	3.055.000	21.06.2023	(91.564)	(0,03)
USD	426.655	HUF	159.750.000	21.06.2023	(30.523)	(0,01)
USD	1.505.978	IDR	23.021.900.000	21.06.2023	(29.281)	(0,02)
USD	4.447.872	INR	368.810.000	21.06.2023	(9.665)	(0,00)
USD	983.859	MXN	18.080.000	21.06.2023	(34.980)	(0,01)
USD	752.052	PEN	2.860.000	21.06.2023	(24.742)	(0,01)
ZAR	7.620.000	USD	427.218	21.06.2023	(40.795)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.434.653)	(0,49)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 2,06 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	18.654.000	USD	19.886.080	21.06.2023	53.903	0,02
GBP	181.436.000	USD	217.325.131	21.06.2023	7.366.925	2,53
USD	3.782.754	EUR	3.484.000	21.06.2023	58.572	0,02
USD	3.253.952	JPY	440.060.000	21.06.2023	105.202	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					7.584.602	2,61

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
JPY	5.875.002.000	USD	43.629.498	21.06.2023	(1.592.248)	(0,55)
SEK	701.000	USD	66.986	21.06.2023	(2.428)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.594.676)	(0,55)

Optionen – 0,53 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
4.554.000	Put AUD / Call JPY	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 77,47	(53.061)	12.050	0,00
CAD						
2.664.000	Put CAD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 89,94	(16.263)	12.766	0,01
CHF						
1.850.000	Call CHF / Put NOK	Verfalltag 22.11.2023	Ausübungspreis 12,55	21.995	54.096	0,02
4.225.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 16.10.2023	Ausübungspreis 13,12	(63.346)	16.495	0,00
				(41.351)	70.591	0,02
EUR						
7.776	Call Health Care Select Sector Index	Verfalltag 21.07.2023	Ausübungspreis 363,30	(92.132)	7.451	0,00
JPY						
169.448.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,39	(17.913)	4.046	0,00
NZD						
5.811.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 23.11.2023	Ausübungspreis 0,55	(45.879)	19.724	0,01
USD						
132.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.09.2023	Ausübungspreis 97,25	(69.089)	3.975	0,00
327.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.12.2023	Ausübungspreis 97,50	(144.040)	29.475	0,01
132.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,00	(34.439)	122.562	0,04
25.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 95,38	(13.591)	18.250	0,01
502.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 15.03.2024	Ausübungspreis 97,75	(197.558)	75.375	0,03
72.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,13	(18.096)	85.188	0,03
22.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 95,38	(10.126)	22.950	0,01
137.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,25	(8.067)	45.375	0,02
445.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.06.2024	Ausübungspreis 97,75	(162.674)	102.350	0,04
67.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,25	(14.150)	95.175	0,03
25.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 95,38	(7.656)	33.125	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
87.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 96,00	32.084	81.813	0,03
207.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.09.2024	Ausübungspreis 97,25	(23.426)	88.187	0,03
87.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 96,25	31.086	86.187	0,03
350.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.12.2024	Ausübungspreis 97,25	(41.620)	183.750	0,06
92.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 96,50	25.685	88.337	0,03
315.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 14.03.2025	Ausübungspreis 97,25	(42.947)	187.425	0,06
95.000	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 13.06.2025	Ausübungspreis 96,63	23.348	88.825	0,03
87.500	Call 3-Monats-SOFR Futures	Verfalltag 12.09.2025	Ausübungspreis 96,63	19.335	84.438	0,03
137.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 95,88	(151.969)	344	0,00
140.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(113.771)	350	0,00
18.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 26,00	(37.800)	10.980	0,00
21.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 19.07.2023	Ausübungspreis 25,00	(22.358)	32.445	0,01
20.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 16.08.2023	Ausübungspreis 25,00	(9.976)	42.800	0,02
3.916.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 17.11.2023	Ausübungspreis 1,46	(31.767)	9.978	0,00
1.419.000	Call USD / Put KRW	Verfalltag 21.11.2023	Ausübungspreis 1.508,00	(17.387)	3.827	0,00
2.530.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 23,94	(37.912)	3.089	0,00
1.173.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 11,78	(2.219)	18.367	0,01
1.200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.045,00	(39.707)	90	0,00
				(1.120.807)	1.645.032	0,57

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 3.159.067)

1.771.660 **0,61**

Verkaufte Optionen

USD						
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.120,00	(1.568)	(6.635)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.140,00	3.253	(9.330)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.185,00	1.960	(1.040)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.190,00	9.866	(1.590)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.215,00	17.403	(1.015)	(0,00)
(600)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.225,00	21.421	(435)	(0,00)
(2.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.230,00	72.469	(1.207)	(0,00)
(600)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.235,00	19.251	(225)	(0,00)
(600)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.240,00	18.063	(180)	(0,00)
(600)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.245,00	16.661	(135)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.255,00	3.647	(15)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.260,00	7.821	(25)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.275,00	2.503	(8)	(0,00)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 4.210,00	870	(17.880)	(0,01)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 4.200,00	(10.909)	(35.400)	(0,01)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 4.240,00	(10.361)	(26.560)	(0,01)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.235,00	(1.435)	(4.905)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.245,00	(745)	(8.810)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.260,00	(703)	(7.410)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.265,00	(1.325)	(3.495)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.270,00	1.403	(6.560)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.310,00	2.830	(1.930)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.330,00	2.205	(1.445)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.07.2023	Ausübungspreis 4.285,00	(1.456)	(6.035)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.07.2023	Ausübungspreis 4.310,00	(435)	(4.895)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.07.2023	Ausübungspreis 4.315,00	(2.993)	(9.380)	(0,01)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.740,00	10.488	(3)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.820,00	11.092	(5)	(0,00)
(1.700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.825,00	16.280	(42)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.835,00	7.231	(3)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.840,00	14.096	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.980,00	13.360	(5)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.000,00	5.907	(3)	(0,00)
(1.300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.040,00	49.530	(97)	(0,00)
(600)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.050,00	20.972	(45)	(0,00)
(600)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.055,00	20.964	(45)	(0,00)
(600)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.060,00	21.879	(45)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.070,00	5.059	(7)	(0,00)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 4.030,00	25.591	(2.880)	(0,00)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 4.025,00	18.640	(9.920)	(0,01)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 4.060,00	27.842	(18.280)	(0,01)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3.940,00	9.746	(3.640)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3.975,00	5.935	(2.155)	(0,00)
(400)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.005,00	14.573	(9.940)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.010,00	2.163	(2.545)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.045,00	4.241	(3.020)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.055,00	3.415	(3.165)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.07.2023	Ausübungspreis 3.985,00	5.407	(8.850)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.07.2023	Ausübungspreis 4.030,00	6.560	(10.290)	(0,01)
				490.667	(231.535)	(0,08)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (722.203))					(231.535)	(0,08)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 2.436.864)					1.540.125	0,53

Swap-Kontrakte – (0,22 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
950.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 39 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.06.2028	9.393	0,01
4.200.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2028	8.452	0,00
1.956.500	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	8.466	0,00
4.675.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	8.562	0,00
4.250.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2027	18.164	0,01
850.000	Variabel (Markit CDX North America High Yield 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2028	3.850	0,00
4.000.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	7.136	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					64.023	0,02
Total Return Swaps						
2.930.225	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	19.06.2023	52.853	0,02
2.738.614	Fest 0,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	08.11.2023	121.127	0,04
480	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	Fest 0,000 %	USD	03.10.2023	24.232	0,01
1.154.235	Fest 0,000 %	Variabel (USD 3-Monats-FEDL)	USD	24.10.2023	3.872	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					202.084	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					266.107	0,09

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
24.879	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 0,000 %	EUR	19.06.2023	(42.466)	(0,02)
21.913	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,000 %	GBP	08.11.2023	(115.452)	(0,04)
492.184.887	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	JPY	25.12.2023	(28.254)	(0,01)
35.801	Variabel (JPY 1-Monats-TONAR)	Fest 0,000 %	JPY	25.12.2023	(7.696)	(0,00)
17.751.130	Fest 0,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	04.12.2023	(184.396)	(0,06)
198.170	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	04.12.2023	(521.821)	(0,18)
UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					(900.085)	(0,31)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(900.085)	(0,31)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 253.057.516)					251.385.793	86,54
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					39.099.921	13,46
EIGENKAPITAL					290.485.714	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 250.620.652)	242.888.658	83,61
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.793.004	0,62
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(518.104)	(0,18)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.760.815	0,61
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(1.434.653)	(0,49)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	7.584.602	2,61
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.594.676)	(0,55)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 3.159.067)	1.771.660	0,61
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (722.203))	(231.535)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	266.107	0,09
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(900.085)	(0,31)
Andere Aktiva und Passiva	39.099.921	13,46
Eigenkapital	290.485.714	100,00

Bank of America NA und Morgan Stanley & Co., Inc. waren als Futures Commission Merchants tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas SA und Morgan Stanley & Co. LLC.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren America NA, Barclays Bank PLC, Morgan Stanley & Co. International PLC und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 2,71 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (e) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (f) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 42,92 %						
Brasilien						
990.000	Banco do Brasil SA ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	863.136	0,20
Britische Jungferninseln						
215.929	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11.07.2028	18.316	0,00
Cayman-Inseln						
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	199.851	0,05
270.000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5,375 %	Perp.	8.100	0,00
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	10.000	0,00
					217.951	0,05
Kolumbien						
330.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	321.513	0,07
Frankreich						
281.000	Altice France SA ^(d)	USD	5,500 %	15.01.2028	214.313	0,05
16.010.000	Französischer Schatzwechsel BTF	EUR	3,038 %	19.07.2023	17.028.005	3,97
					17.242.318	4,02
Ungarn						
400.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	USD	6,125 %	22.05.2028	407.121	0,09
Indien						
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12.01.2052	177.450	0,04
200.000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	184.764	0,04
					362.214	0,08
Indonesien						
660.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,850 %	11.01.2033	668.717	0,15
380.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	252.043	0,06
					920.760	0,21
Irland						
410.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	411.152	0,10
489.000	Motion Bondco DAC ^(d)	USD	6,625 %	15.11.2027	447.386	0,10
					858.538	0,20
Italien						
409.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	369.242	0,09
Elfenbeinküste						
530.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	429.921	0,10
Japan						
4.307.950.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1141	JPY	(1,040 %)	05.06.2023	30.738.229	7,17
1.642.850.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1142	JPY	(1,738 %)	12.06.2023	11.727.041	2,73
3.942.700.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1146	JPY	(0,452 %)	26.06.2023	28.137.711	6,56
1.743.600.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1147	JPY	(0,347 %)	03.07.2023	12.443.357	2,90
2.354.750.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1154	JPY	(0,185 %)	07.08.2023	16.805.555	3,92
					99.851.893	23,28
Jersey						
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	243.938	0,06
1.301.295	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	1.051.235	0,24
					1.295.173	0,30
Luxemburg						
162.295	ARD Finance SA	EUR	5,000 %	30.06.2027	132.272	0,03
861.214	ARD Finance SA ^(d)	USD	6,500 %	30.06.2027	668.130	0,16
					800.402	0,19
Mexiko						
470.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	401.555	0,09
200.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	152.851	0,04
431.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	331.945	0,08
					886.351	0,21
Niederlande						
548.000	AerCap Holdings NV ^(c)	USD	5,875 %	10.10.2079	512.807	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
188.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	166.568	0,04
900.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	755.547	0,17
640.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	531.434	0,12
299.000	Trivium Packaging Finance BV ^(d)	USD	5,500 %	15.08.2026	284.361	0,07
263.000	Trivium Packaging Finance BV ^(d)	USD	8,500 %	15.08.2027	248.685	0,06
					2.499.402	0,58
Oman						
980.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	15.06.2026	953.599	0,22
Rumänien						
1.160.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	1.070.179	0,25
Saudi-Arabien						
970.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,875 %	18.07.2033	977.857	0,23
Südkorea						
340.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	USD	4,250 %	27.07.2027	334.268	0,08
Spanien						
800.000	Banco Santander SA ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	715.136	0,17
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank ^(d)	USD	2,634 %	17.05.2026	179.610	0,04
1.190.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	967.149	0,23
					1.146.759	0,27
Ukraine						
2.060.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2032	407.904	0,10
Vereinigte Arabische Emirate						
150.000	DP World Ltd. ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	162.959	0,04
Vereinigtes Königreich						
1.075.000	Barclays PLC ^(c)	USD	7,325 %	02.11.2026	1.115.893	0,26
225.000	Barclays PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	196.324	0,04
1.174.000	Virgin Media Secured Finance PLC ^(d)	USD	5,500 %	15.05.2029	1.059.276	0,25
625.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	735.413	0,17
					3.106.906	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.445.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	2.219.742	0,52
2.313.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	2.167.906	0,51
1.264.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	1.196.060	0,28
287.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	244.346	0,06
1.264.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	1.190.347	0,28
456.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	445.635	0,10
965.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	865.962	0,20
2.659.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	2.129.646	0,50
843.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	742.295	0,17
1.907.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	1.560.479	0,36
2.272.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,910 %	24.05.2033	2.209.861	0,52
130.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	01.04.2030	124.186	0,03
493.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	457.036	0,11
1.100.000	Energy Transfer LP	USD	5,750 %	15.02.2033	1.104.983	0,26
2.594.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,600 %	21.06.2030	2.248.920	0,52
1.433.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	10.06.2031	1.138.948	0,27
1.264.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	1.215.589	0,28
708.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	660.415	0,15
272.417	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	154.253	0,04
2.272.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,912 %	25.07.2033	2.231.627	0,52
2.212.000	McDonald's Corp.	USD	4,600 %	09.09.2032	2.202.931	0,51
144.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	137.729	0,03
1.180.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	1.075.228	0,25
1.488.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,943 %	21.01.2033	1.244.846	0,29
1.099.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	822.876	0,19
199.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	25.06.2025	193.920	0,05
494.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	514.822	0,12
634.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	689.031	0,16
816.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	777.240	0,18
742.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	704.514	0,16
125.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	117.999	0,03
511.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	438.152	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
8.700.000	US-Schatzwechsel	USD	4,974 %	25.01.2024	8.425.933	1,96
320.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	306.592	0,07
2.580.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	2.259.358	0,53
					44.219.407	10,31
Venezuela						
122.890.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	3.686.700	0,86
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 272.997.137)					184.125.925	42,92
Investmentfonds – 1,79 %						
Irland						
7.671.898	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				7.671.898	1,79
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 7.671.898)					7.671.898	1,79
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 280.669.035)					191.797.823	44,71
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 9,07 %						
Kanada						
2.695.000	GFL Environmental, Inc. ^(d)	USD	3,500 %	01.09.2028	2.411.217	0,56
Cayman-Inseln						
1.564.219	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(d)	USD	6,500 %	15.09.2024	1.394.032	0,32
500.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	11,500 %	30.01.2027	513.000	0,12
					1.907.032	0,44
Luxemburg						
334.000	Altice Financing SA ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	262.264	0,06
1.158.000	Camelot Finance SA ^(d)	USD	4,500 %	01.11.2026	1.090.164	0,26
					1.352.428	0,32
Niederlande						
848.000	Alcoa Nederland Holding BV ^(d)	USD	5,500 %	15.12.2027	826.970	0,19
Überstaatliche Wertpapiere						
754.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(d)	USD	7,750 %	15.04.2026	675.697	0,16
Schweiz						
2.500.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	4,282 %	09.01.2028	2.296.375	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.080.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(d)	USD	7,000 %	15.11.2025	1.026.821	0,24
648.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(d)	USD	6,625 %	15.07.2026	610.111	0,14
558.000	Berry Global, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.02.2026	541.193	0,13
625.000	Booz Allen Hamilton, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2028	560.294	0,13
2.493.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	4,150 %	15.04.2032	2.246.268	0,52
894.000	Calpine Corp. ^(d)	USD	4,625 %	01.02.2029	758.809	0,18
554.000	Castle US Holding Corp. ^(d)	USD	9,500 %	15.02.2028	303.420	0,07
1.138.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,250 %	01.02.2031	911.731	0,21
1.533.000	Envision Healthcare Corp. ^(d)	USD	8,750 %	15.10.2026	10.378	0,00
326.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(d)	USD	4,000 %	15.08.2028	286.916	0,07
589.000	GTCR AP Finance, Inc. ^(d)	USD	8,000 %	15.05.2027	574.293	0,13
965.000	Herc Holdings, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.07.2027	918.130	0,21
100.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(d)	USD	5,375 %	01.05.2025	99.600	0,02
548.000	iHeartCommunications, Inc. ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2027	383.731	0,09
520.000	Ingevity Corp. ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2028	429.567	0,10
570.000	KBR, Inc. ^(d)	USD	4,750 %	30.09.2028	528.760	0,12
265.000	LABL, Inc. ^(d)	USD	6,750 %	15.07.2026	255.958	0,06
267.000	LABL, Inc. ^(d)	USD	10,500 %	15.07.2027	249.688	0,06
170.000	Lamb Weston Holdings, Inc. ^(d)	USD	4,875 %	15.05.2028	164.448	0,04
460.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(d)	USD	4,875 %	01.05.2029	386.920	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.161.000	Match Group Holdings II LLC ^(d)	USD	4,625 %	01.06.2028	1.063.395	0,25
641.000	Mattel, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.12.2027	627.142	0,15
1.633.000	Midcap Financial Issuer Trust ^(d)	USD	6,500 %	01.05.2028	1.434.950	0,33
602.000	Nexstar Broadcasting, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.07.2027	553.738	0,13
375.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. ^(d)	USD	5,000 %	15.08.2027	338.494	0,08
650.000	Performance Food Group, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.10.2027	627.237	0,15
715.000	Rand Parent LLC ^(d)	USD	8,500 %	15.02.2030	614.814	0,14
867.000	Scripps Escrow, Inc. ^(d)	USD	5,875 %	15.07.2027	672.410	0,16
820.000	Sensata Technologies, Inc. ^(d)	USD	4,375 %	15.02.2030	736.155	0,17
6.350.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	6.264.747	1,46
2.465.357	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	2.650.133	0,62
255.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. ^(d)	USD	6,500 %	15.03.2027	255.003	0,06
312.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. ^(d)	USD	5,250 %	15.01.2029	294.144	0,07
928.000	USI, Inc. ^(d)	USD	6,875 %	01.05.2025	914.516	0,21
1.229.000	Waste Pro USA, Inc. ^(d)	USD	5,500 %	15.02.2026	1.136.063	0,27
					29.429.977	6,86
ANLEIHEN INSGESAMT					38.899.696	9,07
(Kosten USD 42.602.992)						
Behorliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 30,35 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
548	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,315 %	01.09.2033	560	0,00
580.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,023 %	25.12.2033	557.712	0,13
916	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,375 %	01.11.2034	935	0,00
713	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,484 %	01.02.2035	725	0,00
13.953	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,294 %	01.06.2035	14.261	0,00
4.300	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,313 %	01.05.2036	4.319	0,00
23.195	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,457 %	15.10.2036	22.983	0,01
15.302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,507 %	15.12.2036	15.084	0,00
51.509	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,707 %	15.09.2037	51.123	0,01
6.660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,957 %	15.06.2039	6.719	0,00
55.483	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,477 %	15.03.2041	55.028	0,01
755.928	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2041	71.137	0,02
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	8,473 %	25.03.2042	408.200	0,10
2.886.206	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.09.2043	296.587	0,07
3.198.389	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,493 %	15.05.2045	258.720	0,06
1.135.956	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,993 %	15.05.2045	128.560	0,03
2.814.302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2046	335.493	0,08
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,838 %	25.10.2049	506.750	0,12
649.825	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,838 %	25.01.2050	649.889	0,15
2.615.114	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	2.572.274	0,60
552.979	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	538.665	0,13
1.197.848	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	10,888 %	25.07.2050	1.291.698	0,30
784.439	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	127.435	0,03
1.416.260	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	276.580	0,06
1.210.244	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	10,388 %	25.09.2050	1.302.819	0,30
1.723.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	9,773 %	25.10.2050	1.856.351	0,43
298.944	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,573 %	25.11.2050	301.244	0,07
850.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	10,623 %	25.12.2050	820.913	0,19
298.717	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,773 %	25.01.2051	298.130	0,07
979.946	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	1.003.389	0,23
965.080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	985.754	0,23
974.247	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	992.378	0,23
3.892.155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	3.936.614	0,92
1.228.240	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	10,438 %	25.10.2028	1.310.461	0,31
1.797	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,963 %	01.02.2033	1.799	0,00
16.339	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,694 %	01.07.2033	16.624	0,00
6.148	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,289 %	01.04.2034	6.295	0,00
11.530	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,807 %	01.09.2034	11.725	0,00
11.370	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,208 %	01.10.2034	11.687	0,00
613	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,920 %	01.11.2034	621	0,00
92.886	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,416 %	01.11.2034	95.795	0,02
773	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,329 %	01.02.2035	790	0,00
1.116	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,149 %	01.04.2035	1.124	0,00
975	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,545 %	01.04.2035	989	0,00
4.809	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,002 %	01.05.2035	4.818	0,00
1.018	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,432 %	01.06.2035	1.051	0,00
7.156	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,655 %	01.06.2035	7.165	0,00
5.724	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2035	5.852	0,00
5.189	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,798 %	01.09.2035	5.256	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
44.310	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,538 %	25.06.2036	44.028	0,01
54.297	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,538 %	25.08.2036	53.670	0,01
59.432	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,538 %	25.08.2036	58.724	0,01
34.827	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,588 %	25.08.2037	34.676	0,01
6.765	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,238 %	25.10.2039	6.920	0,00
3.028	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2040	3.004	0,00
1.291.706	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,312 %	25.10.2041	139.182	0,03
919.286	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,812 %	25.02.2042	91.364	0,02
2.088.247	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,532 %	25.07.2042	214.449	0,05
6.439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2043	6.342	0,00
2.602.646	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,012 %	25.02.2046	317.357	0,07
313.226	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,012 %	25.01.2048	35.985	0,01
756.057	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	739.543	0,17
496.635	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	484.856	0,11
491.529	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	479.718	0,11
703.456	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2049	699.411	0,16
452.756	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	444.070	0,10
1.361.875	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2050	1.329.575	0,31
2.321.357	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2050	452.153	0,11
1.198.097	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	236.077	0,06
1.315.287	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	256.861	0,06
987.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	992.945	0,23
996.985	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	1.024.574	0,24
999.281	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	1.022.874	0,24
991.482	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	1.012.413	0,24
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	3,000 %	13.06.2053	882.461	0,21
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	6,000 %	13.06.2053	1.009.414	0,24
896.411	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,532 %	20.03.2040	74.578	0,02
886.235	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.12.2042	50.279	0,01
850.570	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.04.2043	60.009	0,01
72.449	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.06.2043	6.939	0,00
1.538.077	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.07.2043	159.296	0,04
2.639.578	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.10.2043	138.899	0,03
1.158.895	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	157.931	0,04
565.522	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	71.342	0,02
1.412.804	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.08.2045	161.037	0,04
3.773.025	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	576.781	0,13
1.015.204	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	186.308	0,04
488.988	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,552 %	20.09.2045	43.607	0,01
622.905	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,552 %	20.09.2045	55.421	0,01
1.756.053	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,572 %	20.09.2045	164.648	0,04
813.129	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2045	90.670	0,02
1.945.668	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,552 %	20.10.2045	159.080	0,04
2.700.271	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	398.396	0,09
1.973.620	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.11.2045	216.425	0,05
3.396.151	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.11.2045	388.262	0,09
2.338.763	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.11.2045	251.392	0,06
2.211.660	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,502 %	20.01.2046	180.698	0,04
347.128	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,512 %	20.07.2047	32.284	0,01
848.979	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.05.2048	90.276	0,02
1.003.656	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2048	962.473	0,22
531.643	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.06.2048	55.758	0,01
967.213	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	928.547	0,22
634.448	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	69.226	0,02
992.443	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	109.681	0,03
895.607	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	100.036	0,02
974.776	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2048	931.783	0,22
1.092.391	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	115.657	0,03
196.615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	196.155	0,05
3.263.347	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	3.256.224	0,76
1.037.333	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.01.2049	104.761	0,02
1.207.968	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	1.183.882	0,28
3.092.066	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,000 %	20.02.2049	93.198	0,02
809.559	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	806.798	0,19
64.966	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2049	64.737	0,02
2.932.291	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.08.2049	324.487	0,08
3.828.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	593.039	0,14
2.250.844	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	416.596	0,10
202.067	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	201.972	0,05
749.123	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.02.2050	87.866	0,02
1.320.189	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	1.192.467	0,28

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.559.316	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.04.2050	412.835	0,10
766.278	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	127.968	0,03
3.778.472	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	737.574	0,17
2.254.815	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	423.137	0,10
1.336.533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	243.964	0,06
1.069.115	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	920.976	0,21
817.598	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	706.609	0,17
2.749.504	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	2.376.259	0,55
1.288.487	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	1.109.951	0,26
2.083.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	1.794.897	0,42
950.928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	823.920	0,19
1.189.711	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	1.026.721	0,24
991.445	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	859.025	0,20
679.190	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	586.140	0,14
1.102.533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	949.763	0,22
834.234	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	718.640	0,17
1.571.392	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2052	1.411.496	0,33
10.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	3,500 %	20.06.2053	9.235.638	2,15
11.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,000 %	20.06.2053	10.411.586	2,43
18.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	20.06.2053	17.691.608	4,12
29.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,500 %	20.06.2053	28.882.077	6,73
					130.204.412	30,35
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 134.095.143)					130.204.412	30,35
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 15,83 %						
Brunei						
3.100.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,976 %	20.04.2036	3.095.629	0,72
1.200.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse D ^{(c)(d)}	USD	9,976 %	20.04.2036	1.201.833	0,28
3.300.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,543 %	15.04.2036	3.284.157	0,77
					7.581.619	1,77
Cayman-Inseln						
1.300.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	1.266.119	0,30
5.400.000	Barings CLO Ltd. 2016-2A Klasse AR2 ^{(c)(d)}	USD	6,320 %	20.01.2032	5.321.835	1,24
1.350.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,470 %	20.01.2035	1.308.709	0,30
1.300.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Klasse D1 ^{(c)(d)}	USD	8,800 %	20.01.2035	1.177.214	0,27
3.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse B ^{(c)(d)}	USD	6,671 %	15.05.2031	3.762.523	0,88
1.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Klasse C ^{(c)(d)}	USD	7,021 %	15.05.2031	1.793.536	0,42
1.050.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,211 %	16.07.2036	1.025.969	0,24
1.400.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	8,500 %	20.04.2031	1.323.876	0,31
1.500.000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	9,010 %	15.07.2034	1.363.037	0,32
1.000.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Klasse E ^{(c)(d)}	USD	12,172 %	18.01.2035	805.077	0,19
9.000.000	Trinitas CLO Ltd. 2021-18A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,420 %	20.01.2035	8.761.950	2,04
					27.909.845	6,51
Jersey						
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^{(c)(d)}	USD	6,573 %	16.04.2036	1.989.362	0,46
2.200.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	7,037 %	20.04.2036	2.205.078	0,52
5.142.987	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse A1AR ^{(c)(d)}	USD	6,609 %	20.11.2029	5.107.310	1,19
2.878.000	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Klasse BR ^{(c)(d)}	USD	7,129 %	20.11.2029	2.845.832	0,66
600.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	7,099 %	20.01.2036	601.891	0,14
					12.749.473	2,97
Vereinigte Staaten von Amerika						
26.244	Alternative Loan Trust 2005-26CB Klasse A1 ^(c)	USD	5,500 %	25.07.2035	18.524	0,00
53.306	Alternative Loan Trust 2005-50CB Klasse 1A1	USD	5,500 %	25.11.2035	44.147	0,01
160.271	Alternative Loan Trust 2005-77T1 Klasse 1A3 ^(c)	USD	5,538 %	25.02.2036	62.398	0,01
323.155	Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A22	USD	6,000 %	25.08.2036	200.683	0,05
209.855	Alternative Loan Trust 2006-19CB Klasse A7	USD	6,000 %	25.08.2036	130.016	0,03
336.885	Alternative Loan Trust 2007-16CB Klasse 1A2 ^(c)	USD	5,538 %	25.08.2037	224.137	0,05
292.091	Alternative Loan Trust 2007-16CB Klasse 4A3 ^(c)	USD	5,638 %	25.08.2037	205.392	0,05
281.980	Banc of America Funding 2006-7 Trust Klasse T2A1 ^(c)	USD	5,878 %	25.10.2036	243.782	0,06
1.500.000	Bank 2018-BNK10 Klasse AS ^(c)	USD	3,898 %	15.02.2061	1.342.730	0,31
1.435.596	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	5,603 %	25.08.2035	1.317.488	0,31
287.119	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Klasse A2 ^{(c)(d)}	USD	5,663 %	25.08.2035	263.938	0,06
640.461	BCAP LLC Trust 2007-AA1 Klasse 2A1 ^(c)	USD	5,498 %	25.03.2037	553.198	0,13
705.976	BCAP LLC Trust 2007-AA3 Klasse 2A1A ^(c)	USD	5,578 %	25.05.2047	623.287	0,15
700.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D ^{(c)(d)}	USD	3,104 %	10.10.2051	345.958	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
213.080	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Klasse A19	USD	6,000 %	25.09.2037	121.901	0,03
465.055	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Klasse 2A2	USD	6,500 %	25.09.2037	207.580	0,05
1.150.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	739.066	0,17
468.132	CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2006-A7 Klasse 1A1 ^(c)	USD	6,000 %	25.12.2036	405.176	0,09
322.445	CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2007-A4 Klasse 1A5	USD	5,750 %	25.04.2037	291.919	0,07
30.065	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	7,288 %	25.09.2031	30.174	0,01
870.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 ^{(c)(d)}	USD	7,973 %	25.01.2042	859.076	0,20
313.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Klasse 2M2 ^{(c)(d)}	USD	7,973 %	25.04.2042	311.195	0,07
220.285	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Serie 2007-OA2 Klasse A1 ^(c)	USD	4,513 %	25.04.2047	193.208	0,05
562.192	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Klasse 1A2 ^(c)	USD	4,739 %	25.08.2037	203.563	0,05
961.440	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Klasse 1A1A ^(c)	USD	5,752 %	19.07.2045	699.226	0,16
285.953	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Klasse 2A1A ^(c)	USD	3,828 %	19.06.2036	131.712	0,03
918.729	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3 ^(c)	USD	5,368 %	25.04.2037	850.490	0,20
468.074	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Klasse 1A1 ^(c)	USD	5,458 %	25.12.2036	419.101	0,10
140.035	Luminent Mortgage Trust 2006-7 Klasse 1A1 ^(c)	USD	5,498 %	25.12.2036	123.263	0,03
97.519	Luminent Mortgage Trust 2007-1 Klasse 1A1 ^(c)	USD	5,458 %	25.11.2036	89.372	0,02
1.900.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	1.799.290	0,42
21.399	RALI Serie 2005-QS10 Trust Klasse 3A1 ^(c)	USD	5,500 %	25.08.2035	14.697	0,00
130.514	RALI Serie 2006-QS4 Trust Klasse A9	USD	6,000 %	25.04.2036	102.473	0,02
955.212	RALI Serie 2007-QS1 Trust Klasse 2A8 ^(c)	USD	5,438 %	25.01.2037	663.097	0,15
1.697.414	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Klasse 2A1	USD	4,850 %	25.10.2035	678.021	0,16
3.904.374	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^{(c)(d)}	USD	4,976 %	15.12.2032	3.651.865	0,85
493.663	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Klasse 3A1 ^(c)	USD	5,518 %	25.02.2036	236.514	0,06
1.916	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2005-AR6 Trust Klasse 2A1A ^(c)	USD	5,598 %	25.04.2045	1.792	0,00
610.427	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Serie 2005-3 Trust Klasse 1CB3 ^(c)	USD	5,500 %	25.05.2035	488.372	0,11
78.696	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Klasse A1 ^(c)	USD	4,392 %	28.12.2037	68.012	0,02
950.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Klasse D ^(d)	USD	3,250 %	15.01.2060	688.815	0,16
					19.644.648	4,58
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 71.345.293)					67.885.585	15,83
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 248.043.428)					236.989.693	55,25
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,03 %						
Cayman-Inseln						
125.000	Transocean, Inc. ^(d)	USD	8,750 %	15.02.2030	124.987	0,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 125.000)					124.987	0,03
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 125.000)					124.987	0,03
Commercial Papers – 9,50 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.500.000	Atlantic Asset Securitization LLC	USD	0,000 %	05.07.2023	1.492.450	0,35
2.300.000	Bank of America Securities, Inc.	USD	0,000 %	18.12.2023	2.229.217	0,52
1.500.000	Bayer AG	USD	0,000 %	10.07.2023	1.491.097	0,35
2.300.000	Canadian National Railway Co.	USD	0,000 %	06.07.2023	2.287.808	0,53
2.300.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	5,140 %	19.10.2023	2.294.574	0,54
1.500.000	EIDP, Inc.	USD	0,000 %	07.07.2023	1.491.678	0,35
1.500.000	GTA Funding LLC	USD	0,000 %	10.07.2023	1.491.370	0,35
2.300.000	John Deere Ltd.	USD	0,000 %	05.07.2023	2.288.656	0,53
2.300.000	LMA SA / LMA Americas LLC	USD	0,000 %	14.11.2023	2.240.710	0,52
2.300.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	USD	0,000 %	18.10.2023	2.253.068	0,53
2.300.000	Manhattan Asset Funding Co LLC	USD	0,000 %	12.10.2023	2.252.974	0,53
2.300.000	National Bank of Canada	USD	0,000 %	14.07.2023	2.285.607	0,53
2.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	USD	0,000 %	18.07.2023	2.284.161	0,53
2.300.000	Salisbury Receivables Co. LLC	USD	0,000 %	28.07.2023	2.280.905	0,53
2.300.000	Sanofi	USD	0,000 %	12.07.2023	2.286.355	0,53
2.300.000	Telus Corp.	USD	0,000 %	06.07.2023	2.287.532	0,53
797.000	Telus Corp.	USD	0,000 %	17.10.2023	779.342	0,18
1.500.000	Toronto-Dominion Bank	USD	0,000 %	02.06.2023	1.499.580	0,35
1.500.000	Versailles Commercial Paper LLC	USD	0,000 %	05.06.2023	1.498.945	0,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Commercial Papers – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
1.500.000	Victory Receivables Corp.	USD	0,000 %	07.07.2023	1.492.013	0,35	
2.300.000	Westpac Banking Corp.	USD	0,000 %	09.11.2023	2.244.234	0,52	
					40.752.276	9,50	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 40.774.458)					40.752.276	9,50	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 569.611.921)					469.664.779	109,49	
Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (0,64 %)							
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(h)}	USD	3,000 %	20.06.2053	(1.792.804)	(0,42)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(h)}	USD	4,500 %	20.06.2053	(967.377)	(0,22)	
					(2.760.181)	(0,64)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 2.808.164)					(2.760.181)	(0,64)	
Terminkontrakte – 0,00 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(22)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short			(5.650.051)	2.816	0,00
(155)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(19.519.214)	112.947	0,02
					(25.169.265)	115.763	0,02
GBP							
300	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long			88.372.100	37.926	0,01
USD							
(607)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short			(124.994.579)	108.014	0,02
227	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long			24.758.961	67.658	0,02
					(100.235.618)	175.672	0,04
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					329.361	0,07	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(9)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short			(1.251.285)	(22.871)	(0,01)
(6)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short			(869.426)	(7.261)	(0,00)
					(2.120.711)	(30.132)	(0,01)
GBP							
(300)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short			(87.898.604)	(22.452)	(0,00)
USD							
(39)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(4.992.000)	(75.561)	(0,02)
(109)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(12.471.984)	(42.578)	(0,01)
(16)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(2.180.000)	(40.366)	(0,01)
(138)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short			(16.600.969)	(102.212)	(0,02)
					(36.244.953)	(260.717)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(313.301)	(0,07)	
Devisentermingeschäfte – 1,14 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
USD	1.978.235	CAD	2.686.962	01.06.2023	5.502	0,00	
BRL	1.822.419	USD	358.247	02.06.2023	840	0,00	
EUR	354.063	SEK	4.023.822	02.06.2023	7.858	0,00	
USD	361.567	BRL	1.811.991	02.06.2023	4.535	0,00	
EUR	9.475.335	NOK	111.183.292	05.06.2023	152.253	0,04	
USD	11.372.069	EUR	10.496.253	05.06.2023	162.813	0,02	
USD	31.917.423	JPY	4.310.926.793	05.06.2023	1.147.714	0,27	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	358.471	AUD	548.580	06.06.2023	2.995	0,00
USD	2.518.610	JPY	328.187.280	07.06.2023	175.446	0,04
USD	6.072.331	NZD	9.857.123	07.06.2023	161.245	0,03
USD	745.769	NZD	2.700.673	08.06.2023	20.073	0,00
USD	6.854.751	EUR	6.360.770	09.06.2023	60.374	0,02
USD	1.541.411	NOK	16.923.924	09.06.2023	24.009	0,01
USD	12.541.613	JPY	1.643.802.853	12.06.2023	796.339	0,19
USD	2.756.120	TWD	83.200.028	12.06.2023	49.294	0,01
USD	4.239.902	ZAR	81.120.905	12.06.2023	122.460	0,04
USD	774.864	KRW	1.006.486.393	15.06.2023	14.658	0,00
USD	2.609.207	NOK	28.644.680	15.06.2023	40.156	0,00
USD	5.272.981	NZD	8.583.445	15.06.2023	125.874	0,03
USD	6.386.035	ZAR	124.680.131	15.06.2023	59.539	0,01
USD	2.329.103	AUD	3.527.960	16.06.2023	42.144	0,01
GBP	2.406.964	USD	2.973.566	20.06.2023	7.174	0,00
USD	5.473.540	JPY	730.635.685	20.06.2023	246.461	0,06
USD	9.449.303	NOK	100.080.210	20.06.2023	471.204	0,11
AUD	1.561.506	JPY	137.114.357	21.06.2023	31.334	0,01
AUD	10.559.909	NZD	11.362.251	21.06.2023	33.373	0,00
CHF	12.242.144	EUR	12.410.679	21.06.2023	176.982	0,03
EUR	1.738.131	AUD	2.808.465	21.06.2023	37.047	0,01
EUR	1.576.778	CNH	11.766.618	21.06.2023	32.252	0,00
EUR	1.600.593	JPY	229.531.928	21.06.2023	68.572	0,02
EUR	1.595.375	NOK	18.496.310	21.06.2023	45.990	0,01
EUR	9.892.323	SEK	111.278.628	21.06.2023	326.098	0,07
GBP	722.049	EUR	833.116	21.06.2023	3.643	0,00
GBP	8.123.919	USD	10.037.175	21.06.2023	23.565	0,02
HUF	324.345.793	EUR	828.872	21.06.2023	42.212	0,01
MXN	62.081.445	USD	3.398.789	21.06.2023	99.604	0,02
NZD	9.135.645	AUD	8.431.521	21.06.2023	11.428	0,00
USD	11.937.194	AUD	17.910.041	21.06.2023	324.963	0,10
USD	18.371.185	CAD	24.920.923	21.06.2023	65.412	0,00
USD	10.332.125	CNH	71.008.777	21.06.2023	355.282	0,09
USD	19.925.435	EUR	18.256.709	21.06.2023	410.131	0,12
USD	3.070.273	ILS	11.118.433	21.06.2023	80.854	0,01
USD	5.216.223	JPY	692.917.845	21.06.2023	258.206	0,07
USD	7.159.787	NOK	74.696.720	21.06.2023	458.486	0,11
USD	22.990.505	NZD	37.477.107	21.06.2023	517.613	0,13
USD	15.499.978	SEK	162.801.209	21.06.2023	506.824	0,12
USD	4.499.635	SGD	5.989.993	21.06.2023	72.663	0,01
USD	2.526.702	TRY	53.661.144	21.06.2023	114.558	0,03
USD	2.637.150	ZAR	49.371.500	21.06.2023	133.438	0,04
USD	1.238.438	KRW	1.608.336.858	22.06.2023	23.291	0,01
AUD	6.818.604	NZD	7.340.179	26.06.2023	20.383	0,00
EUR	1.281.149	CHF	1.241.248	26.06.2023	6.045	0,00
EUR	6.007.198	SEK	68.857.034	26.06.2023	80.099	0,01
USD	1.754.641	CHF	1.585.057	26.06.2023	13.040	0,00
USD	34.847.462	EUR	31.842.037	26.06.2023	800.051	0,19
USD	30.135.735	JPY	3.945.282.468	26.06.2023	1.883.993	0,44
USD	638.862	NZD	1.052.889	26.06.2023	7.514	0,00
USD	368.506	SEK	3.934.057	26.06.2023	6.098	0,00
USD	3.014.062	SGD	4.059.501	26.06.2023	13.298	0,00
USD	858.000	CLP	695.391.840	29.06.2023	2.964	0,00
PLN	19.269.348	USD	4.453.089	30.06.2023	75.524	0,02
USD	366.344	SEK	3.937.748	30.06.2023	3.515	0,00
USD	13.241.111	JPY	1.744.293.952	03.07.2023	736.665	0,17
USD	17.761.732	JPY	2.355.715.447	07.08.2023	781.602	0,18
GBP	1.987.310	USD	2.461.361	08.08.2023	1.950	0,00
USD	520.269	GBP	415.434	08.08.2023	5.330	0,00
MXN	67.532.029	USD	3.711.375	16.08.2023	52.593	0,01
USD	367.423	ZAR	7.113.679	16.08.2023	8.707	0,00
USD	676.949	SEK	7.253.035	17.08.2023	6.989	0,00
USD	2.651.834	CAD	3.594.440	29.08.2023	7.290	0,00
USD	2.380.288	JPY	319.910.766	22.11.2023	35.527	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					12.703.958	2,96

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	2.834.107	USD	2.086.568	01.06.2023	(5.803)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	1.338.530	USD	1.658.435	01.06.2023	(1.470)	(0,00)
USD	3.019.954	GBP	2.442.793	01.06.2023	(3.978)	(0,00)
SEK	4.023.822	EUR	359.537	02.06.2023	(13.703)	(0,00)
EUR	7.705.865	USD	8.359.737	05.06.2023	(130.418)	(0,03)
NOK	50.994.920	EUR	4.299.854	05.06.2023	(20.634)	(0,00)
AUD	534.981	USD	358.012	06.06.2023	(11.348)	(0,00)
JPY	384.701.366	USD	2.923.080	07.06.2023	(176.421)	(0,04)
NZD	4.846.738	USD	2.984.899	07.06.2023	(78.423)	(0,01)
EUR	7.393.748	USD	8.001.228	09.06.2023	(103.458)	(0,03)
NOK	9.049.156	USD	836.019	09.06.2023	(24.670)	(0,01)
TWD	83.229.551	USD	2.751.390	12.06.2023	(43.604)	(0,01)
ZAR	101.111.325	USD	5.303.214	12.06.2023	(171.120)	(0,04)
HKD	6.504.685	USD	831.732	15.06.2023	(1.117)	(0,00)
NOK	12.637.336	USD	1.153.463	15.06.2023	(20.060)	(0,01)
NZD	1.751.587	AUD	1.653.152	15.06.2023	(21.247)	(0,01)
NZD	7.312.839	USD	4.584.967	15.06.2023	(199.786)	(0,04)
ZAR	102.424.149	USD	5.302.772	15.06.2023	(105.586)	(0,02)
AUD	6.407.738	USD	4.240.813	16.06.2023	(87.069)	(0,02)
JPY	887.791.967	USD	6.715.466	20.06.2023	(364.067)	(0,09)
NOK	170.445.377	USD	16.081.731	20.06.2023	(791.240)	(0,18)
USD	3.668.322	GBP	2.962.253	20.06.2023	(78)	(0,00)
AUD	17.417.779	USD	11.725.226	21.06.2023	(432.158)	(0,12)
CAD	17.488.375	USD	12.864.418	21.06.2023	(18.260)	(0,00)
CHF	17.351.518	USD	19.289.682	21.06.2023	(235.782)	(0,04)
CNH	53.322.861	USD	7.773.934	21.06.2023	(281.987)	(0,08)
CZK	54.599.364	EUR	2.311.946	21.06.2023	(19.830)	(0,00)
CZK	18.017.879	USD	837.612	21.06.2023	(28.614)	(0,01)
EUR	1.588.000	CAD	2.317.424	21.06.2023	(4.799)	(0,00)
EUR	7.592.503	CHF	7.428.813	21.06.2023	(41.745)	(0,00)
EUR	1.843.380	CZK	44.033.902	21.06.2023	(6.651)	(0,00)
EUR	2.384.186	GBP	2.102.538	21.06.2023	(55.254)	(0,01)
EUR	1.578.027	PLN	7.307.003	21.06.2023	(31.325)	(0,01)
EUR	20.735.921	USD	22.426.302	21.06.2023	(260.870)	(0,07)
GBP	1.392.595	CAD	2.364.140	21.06.2023	(11.985)	(0,00)
ILS	7.421.666	USD	2.047.130	21.06.2023	(51.663)	(0,01)
JPY	343.314.331	EUR	2.388.057	21.06.2023	(96.178)	(0,02)
JPY	2.007.092.642	USD	15.101.733	21.06.2023	(740.435)	(0,17)
KRW	1.785.520.989	USD	1.377.212	21.06.2023	(28.255)	(0,01)
NOK	60.279.396	USD	5.668.927	21.06.2023	(261.053)	(0,07)
NZD	2.742.088	EUR	1.558.904	21.06.2023	(22.099)	(0,01)
NZD	17.584.395	USD	10.981.796	21.06.2023	(437.434)	(0,11)
PLN	10.766.125	USD	2.574.056	21.06.2023	(42.553)	(0,00)
SEK	131.721.404	EUR	11.612.557	21.06.2023	(282.246)	(0,07)
SEK	57.367.973	USD	5.564.981	21.06.2023	(281.686)	(0,08)
SGD	10.633.068	USD	7.925.936	21.06.2023	(67.447)	(0,01)
TRY	53.661.145	USD	2.585.242	21.06.2023	(173.099)	(0,04)
USD	8.230.750	CHF	7.504.345	21.06.2023	(9.857)	(0,01)
USD	1.388.591	CZK	31.253.799	21.06.2023	(14.697)	(0,00)
USD	13.290.165	GBP	10.944.632	21.06.2023	(263.771)	(0,06)
USD	894.569	HUF	332.883.334	21.06.2023	(58.089)	(0,01)
USD	5.966.483	MXN	110.478.193	21.06.2023	(259.149)	(0,07)
USD	848.000	PLN	3.776.781	21.06.2023	(40.057)	(0,01)
ZAR	25.534.783	USD	1.386.758	21.06.2023	(91.845)	(0,02)
NZD	1.106.439	AUD	1.044.500	22.06.2023	(13.777)	(0,00)
NZD	469.814	USD	293.320	22.06.2023	(11.601)	(0,00)
NOK	4.705.191	USD	454.665	23.06.2023	(32.505)	(0,01)
CHF	4.086.516	EUR	4.215.216	26.06.2023	(17.053)	(0,00)
CZK	70.540.162	EUR	2.968.384	26.06.2023	(7.379)	(0,00)
EUR	3.609.364	CZK	86.091.254	26.06.2023	(5.345)	(0,00)
EUR	10.174.927	USD	11.107.772	26.06.2023	(228.132)	(0,05)
NZD	1.434.313	AUD	1.351.443	26.06.2023	(16.335)	(0,00)
NZD	16.545.496	USD	10.095.937	26.06.2023	(174.711)	(0,04)
SEK	14.314.800	EUR	1.254.458	26.06.2023	(22.653)	(0,01)
SEK	13.765.423	USD	1.289.770	26.06.2023	(21.690)	(0,00)
SGD	1.849.565	USD	1.369.812	26.06.2023	(2.623)	(0,00)
CLP	682.595.103	USD	860.347	29.06.2023	(21.046)	(0,01)
NOK	17.813.283	USD	1.622.137	30.06.2023	(23.333)	(0,00)
SEK	13.563.090	USD	1.261.096	30.06.2023	(11.376)	(0,00)
USD	4.442.214	PLN	19.222.289	30.06.2023	(75.340)	(0,02)
ZAR	15.407.657	USD	785.064	30.06.2023	(4.409)	(0,00)
NOK	17.108.599	USD	1.536.920	03.07.2023	(1.136)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	1.821.976	USD	361.567	05.07.2023	(4.470)	(0,00)
MXN	63.361.822	USD	3.535.162	14.08.2023	(2.277)	(0,00)
USD	739.503	MXN	13.360.385	14.08.2023	(5.436)	(0,00)
USD	3.684.616	MXN	67.045.118	16.08.2023	(52.214)	(0,01)
ZAR	24.216.235	USD	1.245.085	16.08.2023	(23.951)	(0,01)
SEK	5.007.077	USD	470.549	17.08.2023	(8.047)	(0,00)
CAD	2.574.002	USD	1.898.996	29.08.2023	(5.221)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(7.818.233)	(1,82)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,11 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	661.742	JPY	87.051.771	07.06.2023	40.217	0,01
USD	155.467	CHF	140.553	16.06.2023	1.216	0,00
USD	1.531.601	EUR	1.404.982	26.06.2023	29.309	0,00
USD	4.604	SEK	49.685	17.08.2023	15	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					70.757	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	135.622	USD	89.630	06.06.2023	(1.747)	(0,00)
JPY	4.815.208.055	USD	36.348.988	07.06.2023	(1.969.764)	(0,46)
CHF	4.484.932	USD	4.924.301	16.06.2023	(2.263)	(0,00)
EUR	47.276.417	USD	51.731.557	26.06.2023	(1.180.781)	(0,27)
GBP	125.150.917	USD	156.783.375	08.08.2023	(1.656.262)	(0,39)
SEK	4.890.722	USD	459.657	17.08.2023	(7.903)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.818.720)	(1,12)

Optionen – (0,54 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
10.373.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	21.691	49.881	0,01
10.408.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	85.506	128.056	0,03
				107.197	177.937	0,04
EUR						
9.240.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(169.764)	40.490	0,01
3.142.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(18.051)	1.174	0,00
6.326.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(42.513)	1.114	0,00
84.470.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(40.637)	57.516	0,01
9.553.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	121.577	153.687	0,04
12.829.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	38.036	74.847	0,02
				(111.352)	328.828	0,08
GBP						
5.530.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(12.366)	19.147	0,01
NZD						
10.996.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	180.644	222.987	0,05
10.974.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	42.616	77.789	0,02
10.974.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	53.864	99.822	0,02
				277.124	400.598	0,09
USD						
13.500.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(438.691)	13.559	0,00
2.021.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	33.049	45.048	0,01
3.486.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(7.634)	51.711	0,01
6.973.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(16.059)	102.133	0,02
3.485.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	34.975	52.679	0,01
3.438.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	17.431	42.597	0,01
2.190.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	19.594	39.808	0,01
3.419.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	13.392	39.428	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
3.402.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	3.229	23.933	0,00
3.434.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	16.974	36.909	0,01
3.419.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	5.624	28.155	0,01
6.973.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	88.055	144.195	0,03
6.988.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	79.405	159.347	0,04
5.129.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(7.842)	31.800	0,01
3.401.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(3.690)	33.619	0,01
13.720.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	192.511	687.865	0,16
13.720.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	12.524	546.645	0,13
6.937.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(23.648)	120.475	0,03
				19.199	2.199.906	0,51
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					3.126.416	0,73
(Kosten USD 2.846.613)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(2.091.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(3.389)	(13.733)	(0,00)
(2.057.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(5.508)	(15.219)	(0,01)
(2.089.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(12.382)	(22.455)	(0,01)
(2.036.470)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(2.303)	(11.657)	(0,00)
(2.091.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	9.348	(996)	(0,00)
(2.057.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	8.518	(1.193)	(0,00)
(2.089.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	8.585	(1.489)	(0,00)
(2.036.471)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	3.647	(6.596)	(0,00)
(10.408.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(53.254)	(128.056)	(0,03)
				(46.738)	(201.394)	(0,05)
EUR						
(8.520.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	16.179	(72.777)	(0,02)
(8.400.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	16.938	(68.060)	(0,02)
(8.320.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(68.503)	(152.162)	(0,04)
(8.350.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(33.990)	(125.934)	(0,03)
(3.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	187.301	(23.292)	(0,01)
(1.216.028)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	6.388	(1.489)	(0,00)
(1.281.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	3.403	(5.225)	(0,00)
(1.276.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(1.585)	(9.957)	(0,00)
(1.268.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(2.070)	(10.539)	(0,00)
(1.278.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(3.964)	(11.557)	(0,00)
(1.282.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(466)	(8.060)	(0,00)
(1.268.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(5.131)	(12.258)	(0,00)
(3.142.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	1.658	(1.174)	(0,00)
(6.326.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	5.843	(1.115)	(0,00)
(1.255.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(13.998)	(24.950)	(0,01)
(1.268.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(41.966)	(52.050)	(0,01)
(1.281.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(25.095)	(37.008)	(0,01)
(1.276.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(20.076)	(29.964)	(0,01)
(1.268.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(2.704)	(14.190)	(0,00)
(8.520.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	52.108	(36.847)	(0,01)
(8.400.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	22.788	(62.211)	(0,01)
(8.320.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	46.928	(36.731)	(0,01)
(8.350.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	26.517	(65.426)	(0,02)
(17.800.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	37.756	(60.418)	(0,01)
(1.216.029)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	272	(7.605)	(0,00)
(1.281.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.980	(6.647)	(0,00)
(1.276.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	3.533	(4.838)	(0,00)
(1.268.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	2.720	(5.749)	(0,00)
(1.278.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	6.697	(895)	(0,00)
(1.282.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	4.164	(3.429)	(0,00)
(1.268.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	4.427	(2.700)	(0,00)
(1.255.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	10.952	0	(0,00)
(1.268.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	10.082	(1)	(0,00)
(1.281.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	9.511	(293)	(0,00)
(1.276.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	8.872	(1.016)	(0,00)
(1.268.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	3.939	(7.548)	(0,00)
(9.553.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(88.016)	(153.687)	(0,04)
(6.414.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(13.493)	(37.423)	(0,01)
(6.414.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(17.190)	(37.423)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
				152.709	(1.192.648)	(0,28)
	JPY					
(1.084.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(33.037)	(67.477)	(0,01)
	NZD					
(10.996.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(109.997)	(222.986)	(0,05)
	USD					
(8.690.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	100.243	(1.865)	(0,00)
(8.740.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	84.981	(15.966)	(0,00)
(8.740.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	46.285	(52.586)	(0,01)
(8.600.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(18.623)	(119.888)	(0,03)
(13.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	167.011	(1.739)	(0,00)
(13.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	278.647	(4.853)	(0,00)
(60.000.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	129.432	(243.168)	(0,06)
(29.900.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	83.080	(111.270)	(0,03)
(29.900.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	76.984	(113.629)	(0,03)
(2.021.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(25.054)	(45.048)	(0,01)
(3.485.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(23.043)	(52.679)	(0,01)
(3.438.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(7.278)	(42.597)	(0,01)
(2.190.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	2.339	(39.808)	(0,01)
(1.398.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(20.317)	(27.244)	(0,01)
(1.387.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(5.544)	(13.013)	(0,00)
(1.360.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(1.319)	(9.136)	(0,00)
(6.973.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(48.773)	(144.195)	(0,03)
(3.494.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	2.945	(79.674)	(0,02)
(3.494.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(3.836)	(79.674)	(0,02)
(1.744.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(10.757)	(69.722)	(0,02)
(8.690.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(89.716)	(191.824)	(0,04)
(8.740.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(86.317)	(187.264)	(0,04)
(8.740.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(34.980)	(133.851)	(0,03)
(8.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	28.566	(72.699)	(0,02)
(13.720.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(25.742)	(331.568)	(0,08)
(13.720.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	69.518	(120.009)	(0,03)
(13.720.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	89.531	(237.833)	(0,05)
(13.720.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	126.491	(80.265)	(0,02)
(60.000.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	(165.954)	(538.554)	(0,12)
(29.900.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(95.770)	(290.120)	(0,07)
(29.900.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(94.338)	(284.950)	(0,07)
(1.398.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	6.864	(63)	(0,00)
(1.387.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	5.229	(2.240)	(0,00)
(1.360.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	1.520	(5.005)	(0,00)
(1.744.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	21.674	(31.465)	(0,01)
				563.979	(3.775.464)	(0,88)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(5.459.969)	(1,27)
(Kosten USD (5.986.884))						
OPTIONEN INSGESAMT					(2.333.553)	(0,54)
(Kosten USD (3.140.271))						

Swap-Kontrakte – (0,07 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
38.510.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	142.413	0,03
37.880.000	Fest 3,500 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	17.05.2026	14.238	0,00
13.500.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2028	108.899	0,03
8.800.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	17.05.2034	20.200	0,01
57.600.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	73.629	0,02
13.320.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	13.059	0,00
16.650.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	95.640	0,02
20.770.330	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	544.906	0,13
21.410.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	19.615	0,00
24.790.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	27.673	0,01
5.500.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	1.521	0,00
4.310.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	42.361	0,01
4.550.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	26.115	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
3.020.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	23.455	0,01
27.320.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	311.826	0,07
9.690.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	74.140	0,02
5.700.000	Variabel (CHF 12-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2028	62.600	0,01
31.580.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	607.832	0,14
64.140.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	7.287	0,00
75.260.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	122.879	0,03
13.170.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2025	17.633	0,00
65.190.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	288.783	0,07
2.500.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	1.667	0,00
10.300.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	26.545	0,01
79.130.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	1.618.283	0,38
16.760.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	164.701	0,04
750.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2043	1.381	0,00
14.720.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	534.742	0,13
5.540.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	2.909	0,00
3.940.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	31.762	0,01
190.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	4.707	0,00
11.152.940.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	39.390	0,01
2.967.990.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	5.530	0,00
118.045.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	1.268	0,00
113.660.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	105.266	0,02
12.630.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	21.06.2028	134.911	0,03
12.175.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	110.888	0,03
157.530.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	21.06.2025	67.488	0,02
6.980.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	54.993	0,01
37.530.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	19.727	0,00
1.050.000	Fest 3,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2025	10.097	0,00
131.130.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	342.608	0,08
172.930.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	256.220	0,06
14.620.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	53.723	0,01
35.660.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	519.987	0,12
13.460.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	86.799	0,02
39.460.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	10.838	0,00
75.780.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	602.258	0,14
28.960.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	398.218	0,09
133.120.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	80.189	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					7.933.799	1,85

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
5.725.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	18.356	0,01
5.070.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	45.358	0,01
5.090.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	28.445	0,01
4.480.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	9.134	0,00
4.210.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	58.603	0,01
4.410.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	43.710	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **203.606** **0,05**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **8.137.405** **1,90**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
29.780.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(14.920)	(0,00)
39.012.666	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(125.341)	(0,03)
10.060.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(8.406)	(0,00)
79.219.878	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(841.504)	(0,20)
22.720.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(96.210)	(0,02)
17.830.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(148.690)	(0,04)
17.940.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(61.841)	(0,01)
2.020.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2025	(8.144)	(0,00)
17.500.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(86.582)	(0,02)
65.190.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(271.761)	(0,06)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
6.100.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2028	(121.349)	(0,03)
19.900.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(148.097)	(0,04)
26.640.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(86.936)	(0,02)
15.130.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(250.440)	(0,06)
19.160.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(51.805)	(0,01)
30.940.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(439.568)	(0,10)
46.320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(748.920)	(0,18)
79.450.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	07.03.2025	(730.577)	(0,17)
60.080.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(585.065)	(0,14)
3.210.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(82.255)	(0,02)
12.551.890.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(619.400)	(0,14)
6.481.130.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(517.601)	(0,12)
38.050.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(7.490)	(0,00)
18.775.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(11.308)	(0,00)
45.840.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(30.602)	(0,01)
470.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(4.889)	(0,00)
190.550.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(9.257)	(0,00)
77.090.000	Fest 4,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.03.2025	(377.656)	(0,09)
19.530.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	20.05.2026	(3.091)	(0,00)
20.350.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(81.279)	(0,02)
28.520.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,250 %	USD	21.06.2028	(139.939)	(0,03)
5.330.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(78.769)	(0,02)
15.580.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	(28.155)	(0,01)
15.930.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(334.048)	(0,08)
4.470.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.05.2034	(19.126)	(0,01)
88.970.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(916.747)	(0,21)
56.530.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(177.973)	(0,04)
25.230.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(31.345)	(0,01)
20.280.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(256)	(0,00)
43.845.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(137.266)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(8.434.608)	(1,97)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(8.434.608)	(1,97)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 563.663.486)					464.427.664	108,27
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(35.486.717)	(8,27)
EIGENKAPITAL					428.940.947	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 569.611.921)					469.664.779	109,49
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (2.808.164) USD)					(2.760.181)	(0,64)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					329.361	0,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(313.301)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					12.703.958	2,96
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(7.818.233)	(1,82)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					70.757	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(4.818.720)	(1,12)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 2.846.613)					3.126.416	0,73
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (5.986.884))					(5.459.969)	(1,27)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					8.137.405	1,90
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(8.434.608)	(1,97)
Andere Aktiva und Passiva					(35.486.717)	(8,27)
Eigenkapital					428.940.947	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 2,14 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (h) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 59,58 %						
Australien						
1.100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	EUR	5,101 %	03.02.2033	1.089.616	0,09
2.575.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	1.859.499	0,16
					2.949.115	0,25
Österreich						
1.010.000	Österreichische Staatsanleihe ^(d)	EUR	2,100 %	Perp.	737.674	0,06
1.020.000	Österreichische Staatsanleihe ^(d)	EUR	0,850 %	Perp.	429.267	0,04
2.900.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5,750 %	27.01.2028	3.020.292	0,25
2.900.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	2.574.475	0,22
					6.761.708	0,57
Belgien						
620.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 80 ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	455.024	0,04
350.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 83 ^(d)	EUR	2,250 %	22.06.2057	270.900	0,02
9.310.000	Belgische Staatsanleihe – Serie 94 ^(d)	EUR	0,350 %	22.06.2032	7.448.000	0,63
					8.173.924	0,69
Brasilien						
1.050.000	Banco do Brasil SA ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	857.362	0,07
Kanada						
4.200.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	4.355.575	0,36
13.990.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,750 %	01.12.2048	8.807.861	0,74
300.000	Provinz British Columbia, Kanada	CAD	4,300 %	18.06.2042	208.111	0,02
3.000.000	Provinz British Columbia, Kanada – Serie BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	2.243.489	0,19
16.210.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,850 %	02.06.2023	11.146.037	0,94
10.700.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,600 %	02.06.2025	7.113.304	0,60
1.500.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	4,650 %	02.06.2041	1.086.996	0,09
310.000	Provinz Quebec, Kanada	GBP	2,250 %	15.09.2026	329.278	0,03
300.000	Provinz Quebec, Kanada	CAD	4,250 %	01.12.2043	206.823	0,02
1.950.000	Provinz Quebec, Kanada	CAD	3,500 %	01.12.2045	1.200.052	0,10
					36.697.526	3,09
Cayman-Inseln						
1.000.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	845.151	0,07
200.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2,750 %	06.09.2029	167.712	0,01
460.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	375.558	0,03
440.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	352.216	0,03
630.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	589.588	0,05
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	178.215	0,02
1.620.000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14.02.2030	1.509.802	0,13
710.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	623.886	0,05
970.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	780.234	0,07
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	9.365	0,00
					5.431.727	0,46
Chile						
340.000	Internationale chilenische Staatsanleihe	USD	4,000 %	31.01.2052	255.847	0,02
Dänemark						
1.148.000	Danske Bank A/S ^{(c)(d)}	USD	4,298 %	01.04.2028	1.011.466	0,09
4.450.000	Dänische Staatsanleihe	DKK	4,500 %	15.11.2039	743.152	0,06
					1.754.618	0,15
Ecuador						
92.929	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	17,723 %	31.07.2030	26.153	0,00
Finnland						
3.320.000	Finland Government Bond ^(d)	EUR	1,500 %	15.09.2032	2.961.075	0,25
950.000	Neste Oyj	EUR	3,875 %	16.03.2029	961.428	0,08
700.000	Neste Oyj	EUR	4,250 %	16.03.2033	712.733	0,06
550.000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4,750 %	01.06.2030	557.590	0,05
					5.192.826	0,44
Frankreich						
5.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1,250 %	18.06.2025	5.362.358	0,45
4.500.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	3.520.395	0,30
600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,125 %	13.03.2029	608.736	0,05
2.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4,375 %	02.05.2030	2.906.786	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
3.625.000	BNP Paribas SA	EUR	1,125 %	22.11.2023	3.583.167	0,30
600.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	3,875 %	23.02.2029	598.506	0,05
100.000	BNP Paribas SA ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	79.569	0,01
700.000	BPCE SA	EUR	1,750 %	26.04.2027	648.522	0,05
1.500.000	BPCE SA ^(c)	EUR	5,125 %	25.01.2035	1.472.790	0,12
700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,450 %	19.01.2032	566.489	0,05
6.800.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25.05.2032	6.020.448	0,51
800.000	Credit Agricole SA ^{(c)(d)}	USD	8,125 %	Perp.	753.787	0,06
8.400.000	Dexia Credit Local SA	GBP	1,250 %	21.07.2025	8.974.677	0,75
1.150.000	Electricite de France SA	GBP	6,125 %	02.06.2034	1.277.047	0,11
2.200.000	Electricite de France SA ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	1.862.916	0,16
850.000	Faurecia SE	EUR	2,375 %	15.06.2029	692.767	0,06
5.290.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	1,250 %	25.05.2038	4.104.458	0,35
2.180.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	2.565.075	0,22
610.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	608.707	0,05
610.000	France Government Bond OAT ^(d)	EUR	2,000 %	25.05.2048	478.624	0,04
1.670.000	France Government Bond OAT ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	1.120.203	0,09
1.550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	1.518.985	0,13
500.000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15.07.2026	475.940	0,04
1.700.000	Societe Generale SA ^(c)	EUR	4,250 %	06.12.2030	1.646.195	0,14
700.000	Societe Generale SA ^(c)	EUR	1,125 %	30.06.2031	606.109	0,05
850.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	8,000 %	Perp.	750.181	0,06
875.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	9,375 %	Perp.	790.209	0,07
2.650.000	TotalEnergies SE ^(c)	EUR	2,000 %	Perp.	2.046.674	0,17
800.000	Veolia Environnement SA ^(c)	EUR	2,500 %	Perp.	660.064	0,06
					56.300.384	4,74
Deutschland						
1.450.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	1.333.226	0,11
550.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	456.663	0,04
625.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	6,720 %	18.01.2029	589.634	0,05
1.106.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,729 %	14.01.2032	778.183	0,07
2.300.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,000 %	24.06.2032	2.048.104	0,17
475.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,742 %	07.01.2033	324.486	0,03
925.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	7,079 %	10.02.2034	797.445	0,07
600.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	405.876	0,03
2.750.000	Deutsche Bank AG – Serie E	USD	0,962 %	08.11.2023	2.515.552	0,21
1.600.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	1.232.048	0,10
1.175.000	RWE AG	EUR	4,125 %	13.02.2035	1.159.455	0,10
1.300.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21.09.2025	1.240.447	0,10
1.000.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	874.360	0,07
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	178.514	0,02
					13.933.993	1,17
Hongkong						
200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	171.616	0,01
Ungarn						
230.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	USD	6,125 %	22.05.2028	219.241	0,02
400.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	USD	5,250 %	16.06.2029	363.756	0,03
1.740.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	USD	5,500 %	16.06.2034	1.562.452	0,13
					2.145.449	0,18
Indien						
200.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11.04.2028	187.116	0,01
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12.01.2032	196.306	0,02
320.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12.01.2052	212.724	0,02
					596.146	0,05
Indonesien						
220.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	0,900 %	14.02.2027	197.191	0,01
1.930.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,850 %	18.07.2027	1.755.925	0,15
240.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	2,850 %	14.02.2030	202.613	0,02
440.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,850 %	15.10.2030	391.457	0,03
26.843.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	1.807.079	0,15
11.293.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	710.153	0,06
36.140.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR91	IDR	6,375 %	15.04.2032	2.255.706	0,19
7.063.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Serie FR93	IDR	6,375 %	15.07.2037	437.974	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien – (Fortsetzung)						
290.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	223.189	0,02
200.000	Pertamina Persero PT	USD	4,150 %	25.02.2060	138.425	0,01
					8.119.712	0,68
Irland						
2.175.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	2.155.860	0,18
1.500.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.416.905	0,12
197.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	159.892	0,01
456.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	346.885	0,03
1.050.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	987.431	0,08
1.250.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.136.512	0,10
2.200.000	AIB Group PLC ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	2.066.196	0,17
3.700.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,875 %	05.06.2026	3.510.745	0,30
275.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	239.698	0,02
1.525.000	Bank of Ireland Group PLC ^(c)	EUR	7,500 %	Perp.	1.498.739	0,13
3.225.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	3.145.117	0,27
570.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,200 %	18.10.2030	477.193	0,04
3.800.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,350 %	18.10.2032	3.064.928	0,26
1.225.000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(c)	EUR	6,625 %	25.04.2028	1.241.096	0,10
295.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15.01.2026	286.067	0,02
1.525.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	1.124.494	0,09
					22.857.758	1,92
Insel Man						
500.000	Internationale Staatsanleihe der Insel Man	GBP	1,625 %	14.09.2051	272.587	0,02
Israel						
6.825.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Serie 432	ILS	1,300 %	30.04.2032	1.382.275	0,12
390.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	272.276	0,02
					1.654.551	0,14
Italien						
975.000	A2A SpA	EUR	4,375 %	03.02.2034	972.221	0,08
900.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24.01.2031	895.599	0,07
975.000	Enel SpA ^(c)	EUR	6,625 %	Perp.	981.640	0,08
3.300.000	Enel SpA – Serie 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	2.688.378	0,23
625.000	Enel SpA – Serie 63.5 ^(c)	EUR	3,375 %	Perp.	577.631	0,05
3.860.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	3,394 %	01.04.2026	3.511.249	0,30
9.380.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	3,395 %	01.08.2026	8.435.903	0,71
8.270.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,900 %	01.04.2031	6.639.404	0,56
3.040.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^(d)	EUR	3,250 %	01.03.2038	2.669.211	0,22
925.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	782.097	0,07
					28.153.333	2,37
Elfenbeinküste						
460.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	349.463	0,03
500.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	340.444	0,03
					689.907	0,06
Japan						
2.130.000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2,125 %	01.09.2026	2.046.078	0,17
2.145.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 15	JPY	1,433 %	20.03.2062	12.782.330	1,08
2.609.000.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 182	JPY	1,100 %	20.09.2042	17.749.292	1,49
2.659.700.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 359	JPY	0,100 %	20.06.2030	17.620.955	1,48
4.670.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	30.624.933	2,58
5.167.150.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 438	JPY	(0,123 %)	01.07.2024	34.573.996	2,91
5.184.150.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 444	JPY	(0,090 %)	01.01.2025	34.691.555	2,92
1.329.800.000	Japanische Staatsanleihe – Serie 76	JPY	1,400 %	20.09.2052	9.158.898	0,77
1.350.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	1.297.228	0,11
1.300.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	972.039	0,08
2.800.000	Norinchukin Bank ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	2.322.237	0,20
1.050.000	ORIX Corp.	EUR	4,477 %	01.06.2028	1.064.669	0,09
					164.904.210	13,88
Jersey						
210.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	159.922	0,02
2.802.057	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	2.119.979	0,18
380.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	277.788	0,02
					2.557.689	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
875.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	848.549	0,07
193.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,250 %	26.04.2027	155.156	0,01
1.475.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	7,056 %	04.05.2028	1.114.628	0,09
684.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	594.701	0,05
655.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	490.464	0,04
9.360.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	1,500 %	15.12.2025	9.013.493	0,76
1.140.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	0,875 %	10.04.2035	888.516	0,07
1.400.000	Highland Holdings SARL	EUR	3,928 %	12.11.2023	1.375.892	0,12
1.450.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	1.368.800	0,12
1.575.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.290.571	0,11
750.000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,250 %	02.07.2025	701.032	0,06
					17.841.802	1,50
Mauritius						
296.050	Greenko Power II Ltd.	USD	4,300 %	13.12.2028	237.755	0,02
Mexiko						
1.090.000	Banco Mercantil del Norte SA ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	872.176	0,07
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	179.758	0,01
210.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	188.746	0,02
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	520.389	0,04
400.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	346.926	0,03
218.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	157.245	0,01
350.000	Mexico City Airport Trust ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	252.457	0,02
220.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	183.929	0,02
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	6,338 %	04.05.2053	188.153	0,02
670.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	418.464	0,04
1.340.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	824.045	0,07
					4.132.288	0,35
Niederlande						
1.475.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0,750 %	22.02.2030	1.073.298	0,09
3.475.000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0,750 %	08.03.2025	3.303.474	0,28
1.970.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	2.027.464	0,17
2.050.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	2.461.950	0,21
2.037.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	1.601.551	0,14
3.411.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	7,915 %	13.04.2028	2.487.779	0,21
2.275.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	1.392.709	0,12
1.000.000	ING Groep NV	EUR	3,545 %	20.09.2023	992.350	0,08
1.000.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	4,714 %	16.11.2032	836.630	0,07
1.180.000	JDE Peet's NV	EUR	0,244 %	16.01.2025	1.110.463	0,09
1.420.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	1.104.304	0,09
270.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	148.889	0,01
1.576.000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28.10.2034	1.693.207	0,14
600.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	556.524	0,05
					20.790.592	1,75
Norwegen						
500.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	463.190	0,04
Panama						
200.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	4,500 %	19.01.2063	135.277	0,01
Peru						
20.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	10.854	0,00
190.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	102.406	0,01
					113.260	0,01
Philippinen						
680.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	USD	3,556 %	29.09.2032	585.948	0,05
Portugal						
2.890.000	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT ^(d)	EUR	1,950 %	15.06.2029	2.770.643	0,23
Katar						
560.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12.07.2031	442.944	0,03
1.310.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	924.941	0,08
					1.367.885	0,11
Rumänien						
3.600.000	Rumänische Staatsanleihe – Serie 10Y	RON	6,700 %	25.02.2032	712.010	0,06
370.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	27.02.2027	316.467	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien – (Fortsetzung)						
180.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	155.097	0,01
560.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	483.857	0,04
380.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	294.783	0,02
130.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	93.585	0,01
810.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	484.135	0,04
1.220.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	780.312	0,07
					3.320.246	0,28
Saudi-Arabien						
2.570.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	3,500 %	16.04.2029	2.245.137	0,19
490.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	22.10.2030	419.902	0,03
650.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	423.952	0,04
					3.088.991	0,26
Singapur						
1.050.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19.05.2033	984.517	0,08
Südafrika						
750.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	606.852	0,05
460.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,750 %	30.09.2049	292.941	0,03
					899.793	0,08
Südkorea						
7.218.240.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	4.688.743	0,39
13.693.520.000	Koreanische Schatzanleihe – Serie 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	8.526.739	0,72
330.000	POSCO	USD	5,750 %	17.01.2028	317.645	0,03
290.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12.04.2028	269.283	0,02
					13.802.410	1,16
Spanien						
1.800.000	Banco de Sabadell SA ^(c)	EUR	5,000 %	Perp.	1.322.010	0,11
1.200.000	Banco Santander SA	USD	2,706 %	27.06.2024	1.088.660	0,09
2.600.000	Banco Santander SA	USD	3,800 %	23.02.2028	2.248.456	0,19
400.000	Banco Santander SA	USD	2,749 %	03.12.2030	293.155	0,03
800.000	Banco Santander SA ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	747.894	0,06
1.800.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	1.629.972	0,14
700.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	0,625 %	21.01.2028	620.487	0,05
1.200.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	5,375 %	14.11.2030	1.239.732	0,10
1.800.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	6,250 %	23.02.2033	1.822.734	0,15
800.000	CaixaBank SA ^(c)	EUR	6,750 %	Perp.	781.368	0,07
12.490.000	Spanische Staatsanleihe	EUR	2,935 %	31.01.2026	11.558.746	0,97
1.230.000	Spanische Staatsanleihe ^(d)	EUR	0,100 %	30.04.2031	971.983	0,08
3.290.000	Spanische Staatsanleihe ^(d)	EUR	0,500 %	31.10.2031	2.648.845	0,22
1.720.000	Spanische Staatsanleihe ^(d)	EUR	0,850 %	30.07.2037	1.192.596	0,10
3.680.000	Spanische Staatsanleihe ^(d)	EUR	2,900 %	31.10.2046	3.152.766	0,27
2.490.000	Spanische Staatsanleihe ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	2.210.547	0,19
					33.529.951	2,82
Überstaatliche Wertpapiere						
610.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	513.051	0,04
890.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	677.434	0,06
550.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3,000 %	01.09.2029	405.746	0,04
601.000	Canpack SA / Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	484.592	0,04
8.900.000	Europäische Investitionsbank	SEK	1,750 %	12.11.2026	730.560	0,06
6.040.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,875 %	14.01.2028	5.531.070	0,47
4.670.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,200 %	17.03.2036	3.245.603	0,27
1.930.000	Europäische Investitionsbank	EUR	3,270 %	14.11.2042	1.308.328	0,11
12.820.000	Europäischer Stabilitätsmechanismus	EUR	2,953 %	23.06.2027	11.877.730	1,00
380.000	Europäische Union	EUR	1,125 %	04.06.2037	291.015	0,03
3.580.000	Nordic Investment Bank	GBP	1,125 %	18.06.2025	3.844.969	0,32
3.204.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15.01.2033	2.892.558	0,24
					31.802.656	2,68
Schweden						
800.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	665.240	0,06
1.767.000	Swedbank AB	EUR	1,300 %	17.02.2027	1.591.448	0,13
200.000	Swedbank AB ^(c)	USD	7,625 %	Perp.	172.769	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweden – (Fortsetzung)						
775.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	686.402	0,06
2.625.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	2.506.429	0,21
					5.622.288	0,47
Schweiz						
2.050.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	1.802.176	0,15
765.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	676.266	0,06
883.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	USD	2,593 %	11.09.2025	780.580	0,06
1.087.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	1.039.857	0,09
1.725.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	5,091 %	24.06.2027	1.525.176	0,13
1.900.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.623.265	0,14
1.400.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	7,750 %	01.03.2029	1.551.620	0,13
3.875.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	4.378.745	0,37
3.850.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	3.443.594	0,29
					16.821.279	1,42
Thailand						
18.430.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,875 %	17.12.2028	512.269	0,05
180.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	20.06.2031	5.283	0,00
56.540.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	1.343.783	0,11
43.050.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,450 %	17.06.2043	1.224.470	0,10
					3.085.805	0,26
Vereinigte Arabische Emirate						
100.000	DP World Ltd. ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	101.746	0,01
Vereinigtes Königreich						
2.075.000	Barclays PLC ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	2.054.084	0,17
1.425.000	Barclays PLC ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	1.188.019	0,10
879.000	Barclays PLC ^(c)	GBP	8,407 %	14.11.2032	1.035.805	0,09
450.000	Barclays PLC	GBP	3,250 %	17.01.2033	401.450	0,03
2.995.000	Barclays PLC ^(c)	USD	7,437 %	02.11.2033	3.058.926	0,26
300.000	Barclays PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	245.156	0,02
250.000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16.02.2026	247.392	0,02
1.075.000	Direct Line Insurance Group PLC ^(c)	GBP	4,750 %	Perp.	871.367	0,07
1.225.000	Gatwick Airport Finance PLC	GBP	4,375 %	07.04.2026	1.305.313	0,11
4.350.000	HSBC Holdings PLC ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	4.000.045	0,34
675.000	National Gas Transmission PLC	EUR	4,250 %	05.04.2030	679.988	0,06
2.400.000	National Grid PLC	EUR	4,275 %	16.01.2035	2.385.984	0,20
1.458.000	NatWest Group PLC ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	1.421.506	0,12
1.625.000	NatWest Group PLC ^(c)	USD	8,000 %	Perp.	1.504.253	0,13
750.000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4,625 %	07.05.2031	712.524	0,06
2.650.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	2.371.363	0,20
2.700.000	Santander UK Group Holdings PLC ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	2.264.865	0,19
750.000	Standard Chartered PLC ^{(c)(d)}	USD	1,214 %	23.03.2025	673.852	0,06
1.850.000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18.01.2031	1.855.994	0,16
660.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.01.2045	656.794	0,05
4.960.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,250 %	07.12.2046	5.514.743	0,46
2.580.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	1.526.704	0,13
2.670.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,750 %	22.07.2057	1.649.547	0,14
2.350.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.07.2068	2.260.447	0,19
1.350.000	Virgin Money UK PLC ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	1.487.700	0,12
125.000	Vodafone Group PLC	EUR	1,875 %	11.09.2025	120.061	0,01
1.000.000	Vodafone Group PLC ^(c)	USD	4,125 %	04.06.2081	749.848	0,06
					42.243.730	3,55
Vereinigte Staaten von Amerika						
825.000	AbbVie, Inc.	USD	3,750 %	14.11.2023	766.402	0,06
2.450.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	2.212.309	0,19
3.400.000	Air Lease Corp.	USD	3,875 %	03.07.2023	3.178.408	0,27
1.125.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	979.643	0,08
1.600.000	Ally Financial, Inc.	USD	7,100 %	15.11.2027	1.525.631	0,13
225.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	202.469	0,02
1.550.000	Amgen, Inc.	USD	5,150 %	02.03.2028	1.465.892	0,12
3.475.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2030	3.280.772	0,28
871.000	Amgen, Inc.	USD	4,200 %	01.03.2033	764.563	0,06
2.400.000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	02.03.2033	2.259.698	0,19
1.175.000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	1.043.233	0,09
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	64.278	0,01
1.675.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	1.426.264	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.343.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	2.460.812	0,21
1.100.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	781.076	0,06
825.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	672.162	0,06
2.350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,202 %	25.04.2029	2.195.586	0,18
3.657.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,972 %	04.02.2033	2.856.314	0,24
3.731.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	3.290.653	0,28
1.400.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	5,288 %	25.04.2034	1.301.046	0,11
1.459.000	Becton Dickinson & Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	1.338.714	0,11
150.000	Becton Dickinson & Co.	EUR	0,034 %	13.08.2025	139.035	0,01
735.000	Berry Global, Inc.	EUR	1,500 %	15.01.2027	660.015	0,06
2.000.000	Cargill, Inc.	EUR	3,875 %	24.04.2030	2.019.420	0,17
1.900.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	1.752.983	0,15
1.120.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	858.333	0,07
2.639.431	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. ^(c)	USD	8,713 %	20.09.2023	2.471.957	0,21
4.125.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	3.781.866	0,32
3.575.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,106 %	08.04.2026	3.212.294	0,27
700.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,910 %	24.05.2033	637.654	0,05
909.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	785.720	0,07
1.475.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	1.414.232	0,12
3.250.000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,750 %	01.02.2033	3.040.893	0,26
225.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	213.621	0,02
1.350.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	1.236.918	0,10
1.450.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.343.601	0,11
450.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	413.798	0,03
1.975.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	1.602.067	0,13
700.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	630.095	0,05
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,625 %	14.03.2036	426.965	0,04
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	446.588	0,04
300.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	330.611	0,03
125.000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	3,250 %	15.09.2025	119.870	0,01
1.010.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	1.066.519	0,09
500.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,850 %	26.02.2026	457.175	0,04
1.875.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.564.605	0,13
1.775.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,000 %	09.04.2027	1.633.050	0,14
950.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,850 %	05.01.2028	826.898	0,07
1.414.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	06.04.2029	1.226.310	0,10
1.350.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	01.02.2029	1.286.631	0,11
1.300.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	1.212.339	0,10
668.000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10.02.2033	629.325	0,05
3.075.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	2.871.796	0,24
1.323.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	1.185.961	0,10
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	46.207	0,00
1.852.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5,150 %	01.07.2033	1.731.592	0,15
871.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4,250 %	01.04.2052	648.370	0,05
1.239.000	Marriott International, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2027	1.162.577	0,10
7.275.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,164 %	20.04.2029	6.802.969	0,57
875.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,250 %	21.04.2034	814.580	0,07
2.075.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	1.466.191	0,12
1.150.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	5,948 %	19.01.2038	1.066.756	0,09
1.475.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	1.641.713	0,14
1.150.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	918.094	0,08
1.600.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15.07.2027	1.641.014	0,14
1.801.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	1.629.612	0,14
3.200.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	2.551.339	0,21
1.650.000	Oracle Corp.	USD	6,250 %	09.11.2032	1.634.362	0,14
1.125.000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	06.02.2033	1.017.152	0,09
884.000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25.03.2051	604.324	0,05
700.000	Oracle Corp.	USD	6,900 %	09.11.2052	712.732	0,06
1.150.000	Oracle Corp.	USD	5,550 %	06.02.2053	1.003.664	0,08
1.975.000	PACCCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	1.744.086	0,15
1.350.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.255.111	0,11
2.675.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	2.407.763	0,20
1.050.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	954.200	0,08
2.374.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	2.115.245	0,18
825.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2028	759.912	0,06
1.850.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	1.607.989	0,13
3.600.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,200 %	15.01.2033	3.376.634	0,28
3.354.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,250 %	15.01.2029	3.092.591	0,26
3.296.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15.02.2033	3.220.280	0,27
1.312.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2053	1.336.084	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.775.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	3.461.546	0,29
950.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,054 %	15.03.2029	813.704	0,07
5.175.000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4,279 %	15.03.2032	4.244.300	0,36
					133.047.763	11,19
Uruguay						
540.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	USD	4,375 %	23.01.2031	504.673	0,04
Venezuela						
11.170.000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6,000 %	28.10.2022	313.838	0,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 767.910.441)					708.066.467	59,58
Investmentfonds – 2,24 %						
Irland						
319	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				3.170.185	0,27
5.916	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF				686.138	0,06
143.770	iShares GBP Corp. Bond UCITS ETF				16.048.926	1,35
8.039	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D				767.347	0,06
					20.672.596	1,74
Luxemburg						
284.486	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(e)				5.994.789	0,50
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 26.200.363)					26.667.385	2,24
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 794.110.804)					734.733.852	61,82
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,94 %						
Australien						
1.334.000	Macquarie Bank Ltd. ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	948.099	0,08
3.475.000	National Australia Bank Ltd. ^(d)	USD	6,429 %	12.01.2033	3.304.464	0,28
					4.252.563	0,36
Cayman-Inseln						
850.000	Avolon Holdings Funding Ltd. ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	771.468	0,07
Frankreich						
2.950.000	BNP Paribas SA ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	2.567.737	0,22
4.065.000	BPCE SA ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	3.783.925	0,32
3.200.000	Societe Generale SA ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	2.646.013	0,22
					8.997.675	0,76
Japan						
1.525.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. ^(d)	USD	5,500 %	09.03.2028	1.463.129	0,12
Niederlande						
698.000	Syngenta Finance NV ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	641.369	0,05
Schweiz						
335.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	1,305 %	02.02.2027	271.938	0,02
1.475.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	4,282 %	09.01.2028	1.268.894	0,11
1.550.000	Credit Suisse Group AG ^{(c)(d)}	USD	9,016 %	15.11.2033	1.731.863	0,15
					3.272.695	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika						
850.000	Aviation Capital Group LLC ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	711.572	0,06
1.450.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	1.106.509	0,09
4.118.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	2.939.275	0,25
2.575.000	Cargill, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	11.10.2032	2.455.384	0,21
1.575.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. ^(d)	USD	4,250 %	01.02.2031	1.181.778	0,10
1.070.000	GE HealthCare Technologies, Inc. ^(d)	USD	5,905 %	22.11.2032	1.048.525	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
400.000	HCA, Inc. ^(d)	USD	3,375 %	15.03.2029	336.952	0,03
1.150.000	International Flavors & Fragrances, Inc. ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	961.670	0,08
2.250.000	MasTec, Inc. ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2028	1.942.597	0,16
300.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	350.541	0,03
184.616	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	181.764	0,01
2.650.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. ^(d)	USD	4,625 %	01.12.2029	2.263.923	0,19
					15.480.490	1,30
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 35.202.243)					34.879.389	2,94
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 33,98 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
143.429	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	3,458 %	25.08.2023	133.668	0,01
289.941	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	8,938 %	25.03.2029	283.021	0,02
880.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,023 %	25.12.2033	792.493	0,07
2.035	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	1.930	0,00
10.337	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	9.328	0,00
5.228	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	4.728	0,00
246.656	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2041	21.739	0,00
672.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	8,373 %	25.10.2041	624.499	0,05
1.562.780	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	5,973 %	25.01.2042	1.441.649	0,12
780.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	8,473 %	25.03.2042	745.484	0,06
581.193	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,973 %	25.04.2042	548.047	0,05
752.868	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	1,443 %	15.06.2042	85.009	0,01
427.586	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.09.2043	41.151	0,00
218.088	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,943 %	15.03.2044	21.422	0,00
621.505	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,493 %	15.05.2045	47.084	0,00
1.480.115	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2046	165.249	0,01
358.370	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2048	329.397	0,03
1.790.717	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.02.2049	1.520.759	0,13
251.211	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2049	218.935	0,02
913.644	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.07.2049	816.016	0,07
778.602	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,838 %	25.01.2050	729.271	0,06
412.460	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,988 %	25.02.2050	388.974	0,03
6.294.971	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2050	5.798.970	0,49
443.309	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	405.723	0,03
2.907.429	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,962 %	25.07.2050	347.998	0,03
1.908.801	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	290.417	0,02
5.754.294	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	1.089.279	0,09
713.196	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	130.442	0,01
2.011.028	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	10,388 %	25.09.2050	2.027.495	0,17
2.590.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	9,773 %	25.10.2050	2.613.395	0,22
361.330	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.11.2050	291.827	0,02
467.440	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	7,573 %	25.11.2050	441.148	0,04
7.754.445	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	6.486.415	0,55
931.634	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,973 %	25.12.2050	880.399	0,07
592.046	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(d)}	USD	6,773 %	25.01.2051	553.390	0,05
4.651.474	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.05.2051	3.713.860	0,31
2.637.885	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.116.193	0,18
3.526.775	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.830.321	0,24
7.604.500	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	25.10.2051	812.216	0,07
6.151.526	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.02.2052	4.736.961	0,40
1.975.436	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.03.2052	1.517.139	0,13
358.317	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	01.03.2052	275.639	0,02
1.145.847	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2052	1.041.309	0,09
164.511	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2052	153.548	0,01
159.989	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	149.890	0,01
2.230.920	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	2.090.085	0,18
2.179.835	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2052	2.033.293	0,17
70.821	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	66.330	0,01
89.112	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	83.121	0,01
98.074	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	91.854	0,01
99.800	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	93.091	0,01
3.025.660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	2.833.770	0,24
4.900.594	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2052	4.571.148	0,39
969.531	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2052	810.565	0,07
113.610	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	105.973	0,01
36.139	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	33.847	0,00
60.803	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2052	56.698	0,01
979.946	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	939.723	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.930.160	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	1.846.415	0,16
1.948.495	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.01.2053	1.858.822	0,16
329.125	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,632 %	25.04.2037	30.496	0,00
422.262	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,162 %	25.03.2038	32.685	0,00
23.263	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2039	21.593	0,00
173.902	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,812 %	25.12.2040	13.308	0,00
106.219	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2041	98.573	0,01
3.240.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^{(c)(d)}	USD	8,273 %	25.11.2041	2.957.829	0,25
267.313	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,412 %	25.12.2041	28.812	0,00
514.624	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,812 %	25.02.2042	47.901	0,00
338.863	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,532 %	25.07.2042	32.591	0,00
34.266	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	34.999	0,00
10.250	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	10.442	0,00
8.701	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	7.482	0,00
11.793	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.154	0,00
16.510	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	14.228	0,00
11.484	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.840	0,00
30.612	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	26.403	0,00
18.631	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	16.018	0,00
7.716	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	6.605	0,00
12.255	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	10.513	0,00
42.465	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	36.420	0,00
34.955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	29.976	0,00
349.383	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,462 %	25.02.2044	37.977	0,00
6.033	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2044	5.628	0,00
16.058	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2044	14.897	0,00
3.728.347	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.12.2044	3.355.939	0,28
5.502.916	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,482 %	25.05.2045	429.391	0,04
425.071	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	392.091	0,03
7.041.126	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	6.134.003	0,52
2.524.285	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	2.272.146	0,19
2.624.719	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2045	2.367.925	0,20
32.452	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	29.076	0,00
28.205	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	25.320	0,00
34.352	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	30.791	0,00
9.978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	8.944	0,00
79.627	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	70.949	0,01
12.538	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	11.235	0,00
1.319.138	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,962 %	25.05.2047	152.188	0,01
1.920.657	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	1.766.244	0,15
5.943.856	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	5.343.192	0,45
2.996.227	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,000 %	25.03.2048	53.628	0,00
519.639	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	476.037	0,04
2.672.447	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	485.375	0,04
336.673	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	308.424	0,03
568.553	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2048	524.175	0,04
3.759.365	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	3.550.649	0,30
1.737.163	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2049	1.559.070	0,13
491.529	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	449.279	0,04
2.441.914	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	2.128.179	0,18
449.941	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	411.167	0,03
1.721.907	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2049	1.500.174	0,13
452.702	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	413.292	0,04
455.078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	417.426	0,04
34.373	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	31.381	0,00
2.383.026	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.06.2050	1.924.641	0,16
690.429	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	127.412	0,01
619.921	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	113.382	0,01
377.708	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2050	342.495	0,03
153.473	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.02.2051	123.952	0,01
307.551	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.03.2051	248.258	0,02
5.285.506	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	4.241.745	0,36
391.570	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	315.505	0,03
1.565.412	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.10.2051	1.261.320	0,11
916.381	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	737.697	0,06
707.187	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.11.2051	569.294	0,05
820.831	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2051	742.537	0,06
7.414.754	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.03.2052	5.703.821	0,48
4.725.309	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	01.04.2052	3.634.442	0,31
4.528.917	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2052	4.111.256	0,35
946.316	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2052	879.098	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.835.177	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2052	2.633.793	0,22
5.795.550	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2052	5.475.652	0,46
3.982.837	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	3.855.493	0,32
3.729.084	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.11.2052	3.590.208	0,30
4.798.360	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.12.2052	4.600.001	0,39
987.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	929.942	0,08
3.896.393	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	3.643.691	0,31
996.985	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	959.564	0,08
999.281	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	957.972	0,08
991.482	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,000 %	01.04.2053	948.174	0,08
6.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	2,000 %	13.06.2053	4.596.747	0,39
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	3,000 %	13.06.2053	1.652.936	0,14
32.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	3,500 %	13.06.2053	27.382.352	2,30
17.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	4,000 %	13.06.2053	14.976.004	1,26
13.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	4,500 %	13.06.2053	11.732.837	0,99
7.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	5,000 %	13.06.2053	6.434.458	0,54
4.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	5,500 %	13.06.2053	3.733.026	0,31
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	6,000 %	13.06.2053	1.890.732	0,16
720.268	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.02.2040	70.546	0,01
2.728	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	2.490	0,00
4.342	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	3.962	0,00
724	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2042	661	0,00
2.313	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2042	2.110	0,00
1.449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2042	1.322	0,00
183.557	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.04.2043	12.128	0,00
349.240	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,995 %	16.07.2043	35.431	0,00
84.328	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.07.2043	8.180	0,00
22.047	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2043	20.103	0,00
521.663	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,860 %	20.08.2043	54.108	0,00
928.808	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.10.2043	45.774	0,00
2.057	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2044	1.865	0,00
2.544	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2044	2.306	0,00
56.333	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2044	51.072	0,00
858.016	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,452 %	20.11.2044	70.492	0,01
176.229	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	159.770	0,01
635.378	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	576.038	0,05
22.787	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	20.619	0,00
1.037.484	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	938.769	0,08
368.565	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.08.2045	39.122	0,00
518.214	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	74.193	0,01
180.199	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	30.971	0,00
154.265	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.09.2045	16.618	0,00
22.626	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	20.473	0,00
184.974	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,102 %	20.11.2045	18.621	0,00
202.633	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.01.2046	20.631	0,00
376.794	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	62.999	0,01
383.825	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,512 %	20.07.2047	33.432	0,00
89.464	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	82.651	0,01
33.713	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2048	31.106	0,00
107.660	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.04.2048	99.272	0,01
472.023	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.05.2048	47.008	0,00
616.079	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	568.083	0,05
1.039.234	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2048	933.357	0,08
144.329	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.06.2048	133.043	0,01
967.214	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2048	869.630	0,07
146.941	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.07.2048	135.408	0,01
226.311	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	208.548	0,02
519.932	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	486.562	0,04
1.648.805	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	170.658	0,01
790.481	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.09.2048	82.692	0,01
974.776	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.09.2048	872.661	0,07
2.850.386	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	2.626.659	0,22
336.534	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	314.935	0,03
453.049	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	44.298	0,00
1.814.855	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	179.956	0,02
154.753	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2048	142.561	0,01
758.353	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	708.573	0,06
2.156.095	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	2.014.562	0,17
2.906.949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	2.677.081	0,23
972.347	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	908.663	0,08
515.009	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.01.2049	49.282	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
4.607.081	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	4.228.725	0,36
1.431.955	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	1.336.531	0,11
477.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	439.426	0,04
177.847	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	163.576	0,01
596.585	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	556.826	0,05
300.019	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.06.2049	27.683	0,00
1.362.029	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	1.155.321	0,10
4.047.808	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.09.2049	445.029	0,04
2.308.738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	334.911	0,03
4.394.795	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	708.390	0,06
7.522.963	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	1.304.034	0,11
152.196	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	139.225	0,01
6.160.881	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.03.2050	5.211.752	0,44
1.983.136	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.04.2050	215.423	0,02
990.047	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	154.846	0,01
2.869.764	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	504.367	0,04
4.537.085	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	564.908	0,05
7.164.495	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	903.806	0,08
1.069.115	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	862.539	0,07
817.598	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	661.774	0,06
2.749.504	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	2.225.483	0,19
1.288.487	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	1.039.524	0,09
2.083.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	1.681.009	0,14
950.928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	771.641	0,07
1.189.711	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	961.574	0,08
868.830	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.11.2051	732.099	0,06
991.445	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	804.519	0,07
679.190	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	548.949	0,05
1.102.533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	889.500	0,08
834.234	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	673.042	0,06
7.333.160	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2052	6.169.031	0,52
31.343.472	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2052	28.439.007	2,39
3.789.583	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	3.438.829	0,29
9.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	2,000 %	20.06.2053	7.112.683	0,60
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	2,500 %	20.06.2053	4.889.752	0,41
21.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	3,500 %	20.06.2053	18.164.218	1,53
7.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	20.06.2053	6.341.976	0,53
25.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	20.06.2053	23.012.580	1,94
33.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,500 %	20.06.2053	30.780.443	2,59
					403.869.065	33,98
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 411.349.728)					403.869.065	33,98
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,08 %						
Brunei						
6.000.000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,976 %	20.04.2036	5.611.371	0,47
12.600.000	RR 25 Ltd. 2023-25A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	6,543 %	15.04.2036	11.743.863	0,99
					17.355.234	1,46
Cayman-Inseln						
2.554.395	Anchorage Capital CLO Ltd. 2014-4RA Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,323 %	28.01.2031	2.370.165	0,20
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,322 %	18.04.2034	1.824.281	0,15
9.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,443 %	28.07.2034	8.655.407	0,73
4.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Klasse DR ^{(c)(d)}	USD	8,823 %	28.07.2034	3.451.253	0,29
11.100.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,380 %	15.07.2034	10.165.606	0,86
6.200.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,550 %	20.04.2033	5.689.386	0,48
3.050.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,211 %	16.07.2036	2.791.100	0,23
16.030.000	MP CLO VIII Ltd. 2015-2A Klasse ARR ^{(c)(d)}	USD	6,473 %	28.04.2034	14.581.500	1,23
2.900.000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Klasse D ^{(c)(d)}	USD	8,950 %	20.07.2034	2.395.818	0,20
					51.924.516	4,37
Irland						
4.198.787	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Klasse A1 ^(c)	EUR	3,900 %	28.07.2051	3.929.575	0,33
2.799.999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Klasse A ^(c)	GBP	5,585 %	22.07.2029	3.178.554	0,27
					7.108.129	0,60
Jersey						
7.500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Klasse AN ^{(c)(d)}	USD	6,573 %	16.04.2036	6.986.756	0,59

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Jersey – (Fortsetzung)						
8.600.000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	7,037 %	20.04.2036	8.072.911	0,68
3.875.000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Klasse A1 ^{(c)(d)}	USD	7,099 %	20.01.2036	3.640.566	0,30
					18.700.233	1,57
Vereinigte Staaten von Amerika						
29.010	Alternative Loan Trust 2005-24 Klasse 1A1 ^(c)	USD	5,053 %	20.07.2035	23.644	0,00
388.242	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates 2005-R11 Klasse M2 ^(c)	USD	5,843 %	25.01.2036	360.867	0,03
238.878	Banc of America Funding 2007-D Trust Klasse 1A5 ^(c)	USD	5,708 %	20.06.2047	174.009	0,01
950.000	Bank 2017-BNK9 Klasse D ^(d)	USD	2,800 %	15.11.2054	548.138	0,05
950.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Klasse D ^{(c)(d)}	USD	3,104 %	10.10.2051	439.723	0,04
5.500.000	BX Trust 2022-CLS Klasse A ^(d)	USD	5,760 %	13.10.2027	4.862.130	0,41
1.500.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Klasse D ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	902.832	0,08
183.802	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-HE2 Klasse M1 ^(c)	USD	5,573 %	25.08.2036	171.155	0,01
250.192	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 2005-HE4 Klasse M2 ^(c)	USD	5,813 %	25.10.2035	226.147	0,02
8.646	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	7,438 %	25.08.2031	8.132	0,00
5.994	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	7,288 %	25.09.2031	5.634	0,00
198.441	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(d)}	USD	7,188 %	25.01.2040	187.170	0,02
1.390.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Klasse 2M2 ^{(c)(d)}	USD	7,973 %	25.01.2042	1.285.457	0,11
20.970	Countrywide Home Equity Loan Trust 2006-HW Klasse 2A1A ^(c)	USD	5,257 %	15.11.2036	16.083	0,00
56.786	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2005-8 Klasse 9A9 ^(c)	USD	5,788 %	25.09.2035	36.468	0,00
81.972	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2005-AR5 Klasse 1A1 ^(c)	USD	5,678 %	25.11.2045	73.943	0,01
1.767.198	GSAA Home Equity Trust 2006-10 Klasse AF3 ^(c)	USD	5,985 %	25.06.2036	445.063	0,04
127.416	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-6 Klasse 3A1A ^(c)	USD	4,061 %	19.08.2036	95.898	0,01
140.713	Higher Education Funding I 2014-1 Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,008 %	25.05.2034	131.783	0,01
629.986	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Klasse 2AV3 ^(c)	USD	5,368 %	25.04.2037	546.189	0,05
1.127.041	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR5 Klasse 2A1 ^(c)	USD	3,318 %	25.05.2037	888.774	0,07
2.600.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Klasse A4	USD	4,310 %	15.12.2051	2.305.958	0,19
372.569	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-15AR Klasse 2A1 ^(c)	USD	3,111 %	25.11.2037	230.874	0,02
5.373.278	Navigent Student Loan Trust 2017-2A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,188 %	27.12.2066	5.023.173	0,42
1.680.161	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Klasse A ^{(c)(d)}	USD	6,288 %	25.09.2065	1.551.337	0,13
2.439.811	RALI Serie 2006-QO10 Trust Klasse A1 ^(c)	USD	5,340 %	25.01.2037	1.942.456	0,16
112.744	RALI Serie 2006-QS8 Trust Klasse A4 ^(c)	USD	5,588 %	25.08.2036	75.495	0,01
1.027.778	SLM Student Loan Trust 2003-1 Klasse A5A ^{(c)(d)}	USD	4,976 %	15.12.2032	900.312	0,08
385.212	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR6 Klasse A1 ^(c)	USD	5,243 %	25.08.2047	292.322	0,02
257.822	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Serie 2006-AR16 Trust Klasse 3A1 ^(c)	USD	3,612 %	25.12.2036	210.681	0,02
2.078.759	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Serie 2006-8 Trust Klasse A5 ^(h)	USD	4,167 %	25.10.2036	741.348	0,06
					24.703.195	2,08
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 117.759.104)					119.791.307	10,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 564.311.075)					558.539.761	47,00
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,06 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
875.000	Broadcom, Inc. ^(d)	USD	4,926 %	15.05.2037	734.066	0,06
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 748.748)					734.066	0,06
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 748.748)					734.066	0,06
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 1.359.170.627)					1.294.007.679	108,88
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (8,55 %)						
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	2,500 %	13.06.2053	(1.593.377)	(0,13)
(11.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	3,000 %	13.06.2053	(9.091.147)	(0,76)
(21.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	3,500 %	13.06.2053	(17.969.668)	(1,51)
(12.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	4,500 %	13.06.2053	(10.830.311)	(0,91)
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	6,000 %	13.06.2053	(3.781.463)	(0,32)
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	6,000 %	13.07.2053	(1.890.073)	(0,16)
(9.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ⁽⁹⁾⁽ⁱ⁾	USD	3,000 %	20.06.2053	(7.555.719)	(0,64)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (Fortsetzung)						
(51.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(9)(j)}	USD	4,500 %	20.06.2053	(46.205.823)	(3,89)
(3.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(9)(j)}	USD	5,000 %	20.06.2053	(2.761.510)	(0,23)
					(101.679.091)	(8,55)

GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT
(Kosten EUR (100.843.125)) **(101.679.091)** **(8,55)**

Terminkontrakte – 0,20 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
AUD						
207	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long		15.085.089	96.764	0,01
EUR						
(46)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023	Short		(11.064.150)	5.125	0,00
121	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Long		13.992.440	540.870	0,05
127	Euro OAT Futures 08.06.2023	Long		16.536.670	1.510	0,00
26	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		3.580.200	24.760	0,00
(215)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short		(25.357.100)	174.910	0,01
65	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.06.2023	Long		6.847.750	81.900	0,01
				4.535.810	829.075	0,07
GBP						
512	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Long		141.251.929	61.460	0,01
179	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long		20.019.868	291.566	0,02
				161.271.797	353.026	0,03
USD						
185	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		22.177.480	299.200	0,02
34	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		3.643.498	27.904	0,00
(626)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short		(120.727.810)	109.927	0,01
373	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long		38.101.835	204.687	0,02
355	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		45.299.704	685.730	0,06
				(11.505.293)	1.327.448	0,11
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					2.606.313	0,22

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers			Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
CAD						
43	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long		3.640.278	(15.079)	(0,00)
EUR						
(63)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short		(8.549.730)	(73.310)	(0,01)
GBP						
(512)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023	Short		(140.495.103)	(36.723)	(0,00)
JPY						
5	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.06.2023	Long		4.967.555	(11.359)	(0,00)
USD						
(83)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short		(9.351.105)	(66.802)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(203.273)	(0,02)

Devisentermingeschäfte – (0,21 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unreali- sierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
CAD	21.089.998	EUR	14.342.537	01.06.2023	158.998	0,01
EUR	47.016.589	CAD	68.340.770	01.06.2023	25.304	0,01
EUR	721.667	SEK	8.201.543	02.06.2023	15.000	0,00
EUR	19.239.876	NOK	225.760.784	05.06.2023	289.433	0,02
USD	21.315.825	EUR	19.676.620	05.06.2023	283.338	0,01
EUR	1.099.427	AUD	1.793.207	06.06.2023	11.414	0,00
EUR	282.431.052	JPY	39.972.548.292	07.06.2023	15.221.692	1,28
USD	11.517.481	NZD	18.695.988	07.06.2023	286.441	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	1.592.723	ILS	6.145.076	08.06.2023	46.776	0,00
USD	11.830.609	EUR	10.977.519	09.06.2023	98.080	0,00
USD	2.913.422	NOK	31.987.916	09.06.2023	42.483	0,00
USD	6.827.034	TWD	206.141.253	12.06.2023	112.738	0,01
USD	6.226.290	ZAR	120.535.604	12.06.2023	101.353	0,01
USD	16.120.155	KRW	20.938.791.899	15.06.2023	285.372	0,02
USD	5.533.154	NOK	60.670.720	15.06.2023	85.898	0,00
USD	10.317.894	NZD	16.788.888	15.06.2023	234.289	0,02
USD	11.835.053	ZAR	231.133.842	15.06.2023	100.053	0,00
CHF	801.971	EUR	821.372	16.06.2023	2.246	0,00
EUR	1.186.392	CHF	1.152.306	16.06.2023	2.983	0,00
USD	4.436.889	AUD	6.720.682	16.06.2023	75.125	0,01
GBP	4.624.592	USD	5.713.226	20.06.2023	12.896	0,00
USD	13.405.108	JPY	1.790.720.313	20.06.2023	555.731	0,06
USD	23.644.714	NOK	250.476.398	20.06.2023	1.099.015	0,10
AUD	3.311.521	JPY	290.781.544	21.06.2023	62.163	0,01
AUD	25.148.991	NZD	27.056.486	21.06.2023	76.225	0,00
CHF	28.386.239	EUR	28.774.411	21.06.2023	386.537	0,03
EUR	3.927.805	AUD	6.342.922	21.06.2023	80.508	0,01
EUR	3.391.072	CNH	25.305.677	21.06.2023	64.887	0,00
EUR	3.766.043	JPY	540.066.692	21.06.2023	150.935	0,01
EUR	3.221.556	NOK	37.314.086	21.06.2023	89.874	0,01
EUR	21.574.266	SEK	242.697.046	21.06.2023	664.601	0,05
GBP	1.385.210	EUR	1.598.286	21.06.2023	6.537	0,00
GBP	17.113.387	USD	21.117.927	21.06.2023	70.592	0,01
HUF	712.659.544	EUR	1.822.549	21.06.2023	85.428	0,01
MXN	152.392.972	USD	8.368.392	21.06.2023	205.056	0,02
NZD	21.043.871	AUD	19.422.842	21.06.2023	24.070	0,00
USD	25.177.649	AUD	37.768.663	21.06.2023	645.298	0,06
USD	38.243.039	CAD	51.901.582	21.06.2023	109.869	0,00
USD	24.297.299	CHF	22.065.506	21.06.2023	62.579	0,00
USD	21.576.625	CNH	148.247.851	21.06.2023	699.345	0,06
USD	42.441.091	EUR	38.923.756	21.06.2023	780.176	0,07
USD	6.801.156	ILS	24.614.654	21.06.2023	171.196	0,01
USD	14.841.649	JPY	1.973.082.811	21.06.2023	677.009	0,05
USD	15.203.376	NOK	158.692.084	21.06.2023	904.216	0,09
USD	50.059.368	NZD	81.592.501	21.06.2023	1.059.914	0,10
USD	32.722.702	SEK	343.750.975	21.06.2023	996.303	0,10
USD	11.809.280	SGD	15.715.771	21.06.2023	180.122	0,00
USD	2.840.069	THB	97.201.366	21.06.2023	38.951	0,00
USD	5.608.336	TRY	118.667.107	21.06.2023	248.838	0,02
USD	5.433.292	ZAR	101.921.533	21.06.2023	247.611	0,03
EUR	1.110.761	NZD	1.931.555	22.06.2023	27.284	0,00
USD	2.883.809	KRW	3.745.150.468	22.06.2023	50.734	0,01
AUD	13.514.800	NZD	14.548.028	26.06.2023	38.099	0,00
EUR	2.576.489	CHF	2.496.244	26.06.2023	11.369	0,00
EUR	11.817.738	SEK	135.430.896	26.06.2023	149.869	0,01
USD	3.702.434	CHF	3.344.661	26.06.2023	25.666	0,00
USD	150.808.696	EUR	137.466.907	26.06.2023	3.573.300	0,33
USD	1.226.551	NZD	2.021.443	26.06.2023	13.492	0,00
USD	707.501	SEK	7.553.069	26.06.2023	10.949	0,00
USD	6.791.910	SGD	9.147.402	26.06.2023	27.327	0,00
USD	1.878.000	CLP	1.522.081.440	29.06.2023	6.068	0,00
USD	701.506	SEK	7.540.325	30.06.2023	6.293	0,00
GBP	3.162.124	EUR	3.642.222	08.08.2023	14.378	0,00
USD	699.874	ZAR	13.550.253	16.08.2023	15.509	0,00
EUR	2.353.131	SEK	27.170.655	17.08.2023	12.874	0,00
USD	4.496.024	JPY	604.265.644	22.11.2023	62.178	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					31.980.887	2,69

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
GBP	2.573.090	USD	3.188.054	01.06.2023	(2.647)	(0,00)
USD	5.803.986	GBP	4.694.752	01.06.2023	(7.161)	(0,00)
SEK	8.201.543	EUR	732.825	02.06.2023	(26.159)	(0,00)
EUR	14.632.905	USD	15.874.789	05.06.2023	(232.113)	(0,01)
NOK	104.024.725	EUR	8.771.201	05.06.2023	(39.327)	(0,00)
AUD	1.596.316	EUR	979.902	06.06.2023	(11.351)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
JPY	16.703.669.365	EUR	114.134.230	07.06.2023	(2.473.178)	(0,20)
NZD	9.188.269	USD	5.658.773	07.06.2023	(139.304)	(0,01)
EUR	14.695.990	USD	15.899.802	09.06.2023	(189.113)	(0,01)
NOK	17.103.814	USD	1.580.161	09.06.2023	(43.654)	(0,00)
TWD	206.238.127	USD	6.817.789	12.06.2023	(101.133)	(0,01)
ZAR	153.771.544	USD	7.989.260	12.06.2023	(172.508)	(0,01)
NOK	24.293.238	USD	2.217.346	15.06.2023	(36.088)	(0,00)
NZD	2.430.393	AUD	2.293.810	15.06.2023	(27.591)	(0,00)
NZD	15.577.044	USD	9.763.157	15.06.2023	(395.208)	(0,03)
USD	8.028.734	IDR	124.459.028.163	15.06.2023	(256.362)	(0,02)
ZAR	195.716.361	USD	10.132.156	15.06.2023	(188.256)	(0,01)
AUD	11.015.777	USD	7.304.186	16.06.2023	(152.843)	(0,01)
JPY	2.090.783.455	USD	15.816.192	20.06.2023	(803.078)	(0,07)
NOK	406.980.703	USD	38.398.888	20.06.2023	(1.767.307)	(0,14)
USD	7.040.223	GBP	5.685.161	20.06.2023	(166)	(0,00)
AUD	40.347.212	USD	27.174.560	21.06.2023	(949.403)	(0,11)
CAD	40.532.562	USD	29.837.222	21.06.2023	(58.959)	(0,00)
CHF	31.314.456	USD	34.810.949	21.06.2023	(396.798)	(0,03)
CNH	115.260.508	USD	16.810.332	21.06.2023	(576.310)	(0,07)
CZK	112.685.070	EUR	4.771.722	21.06.2023	(38.497)	(0,00)
CZK	68.634.056	USD	3.199.169	21.06.2023	(109.938)	(0,02)
EUR	3.052.000	CAD	4.453.890	21.06.2023	(8.712)	(0,00)
EUR	15.109.994	CHF	14.801.582	21.06.2023	(95.548)	(0,00)
EUR	4.471.390	CZK	106.810.721	21.06.2023	(15.089)	(0,00)
EUR	4.866.394	GBP	4.293.894	21.06.2023	(108.257)	(0,01)
EUR	3.275.987	PLN	15.171.708	21.06.2023	(61.350)	(0,00)
EUR	48.548.648	USD	52.478.014	21.06.2023	(544.892)	(0,05)
GBP	2.835.140	CAD	4.813.076	21.06.2023	(22.919)	(0,00)
ILS	16.160.153	USD	4.463.358	21.06.2023	(110.732)	(0,01)
JPY	771.314.547	EUR	5.369.797	21.06.2023	(206.759)	(0,02)
JPY	3.849.143.671	USD	28.953.717	21.06.2023	(1.320.936)	(0,12)
KRW	3.835.537.908	USD	2.958.459	21.06.2023	(56.800)	(0,00)
NOK	135.544.425	USD	12.808.332	21.06.2023	(606.364)	(0,05)
NZD	6.080.538	EUR	3.462.802	21.06.2023	(51.801)	(0,01)
NZD	47.547.420	USD	29.690.546	21.06.2023	(1.103.022)	(0,12)
PLN	25.483.435	USD	6.097.196	21.06.2023	(98.349)	(0,00)
SEK	266.807.969	EUR	23.545.473	21.06.2023	(558.521)	(0,06)
SEK	182.977.784	USD	17.773.319	21.06.2023	(862.534)	(0,08)
SGD	24.668.063	USD	18.385.003	21.06.2023	(141.196)	(0,01)
TRY	118.667.107	USD	5.745.563	21.06.2023	(377.216)	(0,04)
USD	3.445.130	CZK	77.541.481	21.06.2023	(34.110)	(0,00)
USD	24.263.162	GBP	19.996.981	21.06.2023	(468.964)	(0,04)
USD	2.143.467	HUF	797.617.766	21.06.2023	(130.205)	(0,01)
USD	12.971.056	MXN	240.616.451	21.06.2023	(550.134)	(0,05)
USD	2.339.067	PLN	10.417.622	21.06.2023	(103.363)	(0,01)
ZAR	53.048.206	USD	2.881.608	21.06.2023	(179.097)	(0,02)
NZD	2.090.529	AUD	1.973.500	22.06.2023	(24.350)	(0,00)
NZD	2.817.959	EUR	1.618.683	22.06.2023	(37.993)	(0,00)
CHF	8.095.249	EUR	8.350.050	26.06.2023	(31.439)	(0,00)
CZK	140.990.522	EUR	5.932.888	26.06.2023	(13.698)	(0,00)
EUR	6.792.491	CZK	162.012.288	26.06.2023	(9.254)	(0,00)
EUR	740.064.875	USD	808.429.368	26.06.2023	(15.999.242)	(1,35)
NZD	2.750.088	AUD	2.591.196	26.06.2023	(29.292)	(0,00)
NZD	31.643.407	USD	19.309.254	26.06.2023	(313.130)	(0,03)
SEK	32.986.281	EUR	2.891.521	26.06.2023	(49.632)	(0,00)
SEK	26.428.489	USD	2.476.254	26.06.2023	(38.945)	(0,00)
SGD	3.755.136	USD	2.781.104	26.06.2023	(4.606)	(0,00)
CLP	1.468.133.779	USD	1.850.445	29.06.2023	(42.328)	(0,00)
NOK	34.199.007	USD	3.114.288	30.06.2023	(41.895)	(0,00)
SEK	26.033.671	USD	2.420.613	30.06.2023	(20.417)	(0,00)
ZAR	29.501.519	USD	1.503.186	30.06.2023	(7.894)	(0,00)
NOK	32.743.707	USD	2.941.472	03.07.2023	(2.033)	(0,00)
EUR	1.519.838	SGD	2.227.000	20.07.2023	(19.248)	(0,00)
EUR	72.833.120	GBP	63.545.609	08.08.2023	(649.398)	(0,05)
MXN	120.956.117	USD	6.748.535	14.08.2023	(4.632)	(0,00)
USD	1.413.918	MXN	25.544.768	14.08.2023	(9.568)	(0,00)
ZAR	46.127.485	USD	2.371.657	16.08.2023	(42.691)	(0,00)
SEK	14.519.819	EUR	1.261.324	17.08.2023	(10.706)	(0,00)
EUR	33.348.720	CAD	48.679.060	29.08.2023	(23.085)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(34.436.798)	(2,90)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,15 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	238.935.252	EUR	219.033.140	26.06.2023	4.425.307	0,38
GBP	3.219.017	EUR	3.686.315	08.08.2023	36.072	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					4.461.379	0,38

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
AUD	126.416	EUR	78.497	06.06.2023	(1.795)	(0,00)
EUR	75.070.944	USD	82.576.183	26.06.2023	(2.156.444)	(0,19)
EUR	77.561	GBP	67.602	08.08.2023	(612)	(0,00)
SEK	726.321.114	EUR	63.079.717	17.08.2023	(520.377)	(0,04)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.679.228)	(0,23)

Optionen – (0,31 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
19.914.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	39.449	89.685	0,01
19.827.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	154.036	228.465	0,02
				193.485	318.150	0,03
EUR						
23.770.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(416.203)	97.552	0,01
6.393.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(33.340)	2.237	0,00
12.869.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(78.308)	2.123	0,00
143.820.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(64.273)	91.714	0,01
18.175.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	217.809	273.843	0,02
24.245.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	68.153	132.475	0,01
				(306.162)	599.944	0,05
GBP						
10.625.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(22.061)	34.454	0,00
NZD						
20.923.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	323.473	397.373	0,03
21.069.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	77.189	139.870	0,01
21.069.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	97.585	179.489	0,02
				498.247	716.732	0,06
USD						
25.400.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(815.218)	23.893	0,00
4.828.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	74.473	100.788	0,01
6.655.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(10.661)	92.456	0,01
13.311.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(22.758)	182.596	0,02
6.587.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	62.312	93.251	0,01
6.609.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	31.823	76.690	0,01
5.230.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	44.935	89.034	0,01
6.569.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	24.256	70.947	0,01
6.511.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	5.967	42.899	0,00
6.593.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	30.839	66.365	0,01
6.569.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	10.257	50.663	0,00
13.311.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	160.253	257.793	0,02
13.294.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	144.414	283.908	0,02
9.854.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(13.871)	57.218	0,00
6.512.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(6.324)	60.287	0,00
25.510.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	276.698	1.197.815	0,10
25.510.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	(41.453)	951.901	0,08
13.103.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(39.433)	213.121	0,02
				(83.491)	3.911.625	0,33
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten EUR 5.300.887)					5.580.905	0,47
Verkaufte Optionen						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
	AUD					
(4.266.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(7.094)	(26.240)	(0,00)
	Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)					
	AUD – (Fortsetzung)					
(3.944.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(10.342)	(27.328)	(0,00)
(3.947.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(22.078)	(39.735)	(0,01)
(3.902.341)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(4.207)	(20.920)	(0,00)
(4.266.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	17.243	(1.903)	(0,00)
(3.944.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	14.844	(2.142)	(0,00)
(3.947.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	15.023	(2.635)	(0,00)
(3.902.341)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	6.464	(11.837)	(0,00)
(19.827.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(96.194)	(228.465)	(0,02)
				(86.341)	(361.205)	(0,03)
	EUR					
(14.470.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	22.068	(115.759)	(0,01)
(14.130.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	24.186	(107.223)	(0,01)
(13.880.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(108.657)	(237.741)	(0,02)
(14.160.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(54.692)	(200.009)	(0,02)
(9.580.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	457.727	(56.027)	(0,00)
(2.331.361)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	11.103	(2.674)	(0,00)
(2.430.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	5.759	(9.283)	(0,00)
(2.403.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(2.980)	(17.561)	(0,00)
(2.428.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(3.779)	(18.900)	(0,00)
(2.434.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(7.336)	(20.614)	(0,00)
(2.422.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(952)	(14.261)	(0,00)
(2.428.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(9.258)	(21.983)	(0,00)
(6.393.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	3.101	(2.238)	(0,00)
(12.869.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	11.003	(2.123)	(0,00)
(2.558.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(27.355)	(47.627)	(0,00)
(2.431.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(75.820)	(93.457)	(0,01)
(2.430.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(44.979)	(65.748)	(0,01)
(2.403.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(35.626)	(52.849)	(0,00)
(2.428.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(4.939)	(25.448)	(0,00)
(14.470.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	79.217	(58.609)	(0,01)
(14.130.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	33.402	(98.007)	(0,01)
(13.880.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	71.696	(57.388)	(0,01)
(14.160.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	41.407	(103.910)	(0,01)
(30.300.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	59.665	(96.321)	(0,01)
(2.331.361)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	122	(13.655)	(0,00)
(2.430.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	3.232	(11.810)	(0,00)
(2.403.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	6.048	(8.533)	(0,00)
(2.428.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	4.811	(10.309)	(0,00)
(2.434.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	11.681	(1.597)	(0,00)
(2.422.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	7.242	(6.067)	(0,00)
(2.428.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	7.884	(4.841)	(0,00)
(2.558.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	20.272	0	(0,00)
(2.431.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	17.635	(2)	(0,00)
(2.430.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	16.573	(520)	(0,00)
(2.403.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	15.431	(1.793)	(0,00)
(2.428.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	6.973	(13.536)	(0,00)
(18.175.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(158.322)	(273.843)	(0,02)
(12.122.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(24.293)	(66.237)	(0,01)
(12.122.500)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(30.743)	(66.237)	(0,01)
				348.507	(2.004.740)	(0,17)
	JPY					
(2.770.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(77.978)	(161.487)	(0,02)
	NZD					
(20.923.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(197.805)	(397.373)	(0,03)
	USD					
(15.660.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	163.607	(3.147)	(0,00)
(14.780.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	130.087	(25.287)	(0,00)
(14.780.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	71.307	(83.284)	(0,01)
(14.640.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(31.123)	(191.139)	(0,02)
(25.400.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	310.037	(3.064)	(0,00)
(25.400.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	517.458	(8.552)	(0,00)
(151.600.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	375.462	(528.367)	(0,04)
(50.530.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	115.619	(179.845)	(0,02)
(4.828.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(55.734)	(100.788)	(0,01)
(6.587.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(40.966)	(93.251)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(6.609.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(13.412)	(76.690)	(0,01)
(5.230.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	5.907	(89.034)	(0,01)
(2.659.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(36.446)	(48.531)	(0,00)
(2.621.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(9.936)	(23.030)	(0,00)
(2.606.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(2.429)	(16.396)	(0,00)
(13.311.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(88.500)	(257.793)	(0,02)
(6.647.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	4.753	(141.954)	(0,01)
(6.647.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(7.428)	(141.954)	(0,01)
(3.322.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(21.247)	(124.380)	(0,01)
(15.660.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(156.992)	(323.747)	(0,03)
(14.780.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(141.211)	(296.584)	(0,02)
(14.780.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(57.399)	(211.990)	(0,02)
(14.640.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	44.112	(115.905)	(0,01)
(25.510.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(8.688)	(577.378)	(0,05)
(25.510.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	143.450	(208.978)	(0,02)
(25.510.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	194.678	(414.152)	(0,03)
(25.510.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	244.755	(139.769)	(0,01)
(151.600.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(473.810)	(1.377.640)	(0,12)
(50.530.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(155.538)	(451.001)	(0,04)
(2.659.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	11.973	(112)	(0,00)
(2.621.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	9.130	(3.964)	(0,00)
(2.606.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	2.677	(8.982)	(0,00)
(3.322.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	36.812	(56.133)	(0,00)
				1.080.965	(6.322.821)	(0,53)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(9.247.626)	(0,78)
(Kosten EUR (10.314.974))						
OPTIONEN INSGESAMT					(3.666.721)	(0,31)
(Kosten EUR (5.014.087))						

Swap-Kontrakte – 0,32 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
115.550.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	353.847	0,03
62.740.000	Fest 3,500 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	17.05.2026	23.337	0,00
5.110.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2028	37.352	0,00
14.570.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	17.05.2034	30.223	0,00
73.020.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	87.418	0,01
20.800.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	19.111	0,00
3.520.000	Fest 10,950 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	18.854	0,00
29.580.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	25.745	0,00
36.530.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	38.191	0,00
6.540.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	1.694	0,00
12.870.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	107.301	0,01
6.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	36.907	0,00
4.480.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	32.664	0,00
40.260.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	410.124	0,04
25.610.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	159.624	0,01
24.580.000	Variabel (CHF 12-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2028	270.825	0,02
54.590.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	1.016.501	0,09
76.230.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	8.099	0,00
938.160.000	Variabel (CNY 1-Monats-CNRR)	Fest 3,000 %	CNY	21.06.2028	3.047.184	0,26
126.400.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	194.589	0,02
30.160.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2025	51.212	0,00
9.390.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2025	35.320	0,00
117.340.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	312.718	0,03
4.470.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	5.339	0,00
2.740.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2032	26.365	0,00
17.370.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	41.324	0,00
142.260.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	1.757.010	0,15
28.240.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	198.228	0,02
26.500.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	572.497	0,05
9.340.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	5.245	0,00
7.420.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	66.920	0,01
51.900.000	Fest 4,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2025	799.554	0,07
7.610.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2032	409.528	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
9.310.000	Fest 3,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2035	403.784	0,03
2.280.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2043	147.352	0,01
1.640.000	Fest 3,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2053	123.991	0,01
18.551.950.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	107.566	0,01
5.399.870.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	47.851	0,00
378.290.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	132.915	0,01
28.600.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,500 %	MXN	08.06.2033	23.554	0,00
6.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,680 %	MYR	12.07.2032	360	0,00
6.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,735 %	MYR	14.07.2032	6.650	0,00
173.750.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	164.762	0,01
22.470.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	21.06.2028	225.254	0,02
22.675.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	193.351	0,02
327.590.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	21.06.2025	131.064	0,01
368.510.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	7.906	0,00
9.240.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	66.182	0,01
68.410.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	40.070	0,00
238.730.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	585.202	0,05
290.670.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	765.254	0,07
24.900.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	85.758	0,01
65.220.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	750.522	0,06
19.900.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	110.060	0,01
137.030.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	810.599	0,07
48.760.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	541.528	0,05
34.510.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	1.474	0,00
167.850.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	94.698	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					15.768.557	1,33
Credit-Default-Swaps						
27.475.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2025	109.451	0,01
7.180.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	61.881	0,01
7.170.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	37.588	0,00
6.910.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	13.756	0,00
7.140.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	92.488	0,01
6.330.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	58.966	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					374.130	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					16.142.687	1,36
Lokaler nomineller Nettobestand						
Zinsswaps						
46.790.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(22.543)	(0,00)
71.556.857	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(202.601)	(0,02)
9.500.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(5.512)	(0,00)
23.620.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(93.672)	(0,01)
21.190.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,488 %	BRL	02.01.2025	(36.263)	(0,00)
26.410.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(197.002)	(0,02)
12.820.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2026	(62.014)	(0,00)
31.470.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(89.196)	(0,01)
117.340.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(300.614)	(0,03)
13.250.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2028	(249.374)	(0,02)
22.420.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(140.479)	(0,01)
2.050.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2030	(18.052)	(0,00)
44.880.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(73.087)	(0,01)
47.360.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(555.444)	(0,05)
34.510.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(27.960)	(0,00)
55.620.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(429.686)	(0,04)
10.350.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2043	(261.461)	(0,02)
83.280.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(845.338)	(0,07)
175.540.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	07.03.2025	(1.475.827)	(0,12)
111.780.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(1.025.445)	(0,09)
3.450.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,500 %	GBP	21.06.2028	(87.722)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
5.930.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2030	(189.345)	(0,02)
1.800.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(22.623)	(0,00)
6.300.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,000 %	GBP	21.06.2038	(311.207)	(0,03)
25.016.960.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(1.380.683)	(0,12)
11.507.020.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(974.680)	(0,08)
48.075.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(8.842)	(0,00)
5.400.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	(19.847)	(0,00)
130.050.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(47.382)	(0,00)
2.230.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	21.06.2033	(19.184)	(0,00)
176.690.000	Fest 4,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.03.2025	(904.373)	(0,08)
250.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	21.06.2025	(1.933)	(0,00)
32.340.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	20.05.2026	(6.116)	(0,00)
29.910.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(108.027)	(0,01)
61.000.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,250 %	USD	21.06.2028	(66.769)	(0,01)
7.050.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(96.791)	(0,01)
4.130.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	(36.022)	(0,00)
7.400.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.05.2034	(28.391)	(0,00)
66.350.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	(141.677)	(0,01)
160.880.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(1.299.448)	(0,11)
95.180.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(270.541)	(0,02)
42.900.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(50.871)	(0,00)
41.100.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(120.403)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(12.304.447)	(1,04)
Credit-Default-Swaps						
2.050.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2024	(6.480)	(0,00)
3.675.000	Fest 1,000%	Variabel (iTraxx Europe Senior Financials Serie 39 Version 1 Index)	EUR	20.06.2028	(4.259)	(0,00)
25.000	Fest 1,000%	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	USD	20.12.2026	(6)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT DEFAULT SWAPS					(10.745)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(12.315.192)	(1,04)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 1.253.313.415)					1.194.218.642	100,48
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(5.728.626)	(0,48)
EIGENKAPITAL					1.188.490.016	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.359.170.627)					1.294.007.679	108,88
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (100.843.125) EUR)					(101.679.091)	(8,55)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					2.606.313	0,22
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(203.273)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					31.980.887	2,69
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(34.436.798)	(2,90)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					4.461.379	0,38
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(2.679.228)	(0,23)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 5.300.887)					5.580.905	0,47
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (10.314.974))					(9.247.626)	(0,78)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					16.142.687	1,36
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(12.315.192)	(1,04)
Andere Aktiva und Passiva					(5.728.626)	(0,48)
Eigenkapital					1.188.490.016	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, Citibank NA und Morgan Stanley & Co. International PLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 1,64 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 3,215 %.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (h) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (i) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von FNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.
- (j) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 70,43 %						
Japan						
1.476.700.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1141	JPY	(1,040 %)	05.06.2023	10.536.599	5,68
2.551.700.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1142	JPY	(1,738 %)	12.06.2023	18.214.621	9,82
362.250.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1146	JPY	(0,452 %)	26.06.2023	2.585.255	1,39
799.950.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1147	JPY	(0,347 %)	03.07.2023	5.708.915	3,08
1.127.900.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Serie 1154	JPY	(0,185 %)	07.08.2023	8.049.681	4,34
					45.095.071	24,31
Vereinigte Staaten von Amerika						
10.800.000	US-Schatzwechsel	USD	5,408 %	16.11.2023	10.537.330	5,68
14.500.000	US-Schatzwechsel	USD	5,425 %	24.11.2023	14.131.532	7,62
19.100.000	US-Schatzwechsel	USD	4,974 %	25.01.2024	18.498.313	9,97
17.925.000	US-Schatzwechsel	USD	5,010 %	22.02.2024	17.287.936	9,32
17.600.000	US-Schatzwechsel	USD	5,164 %	21.03.2024	16.886.724	9,10
8.600.000	US-Schatzwechsel	USD	5,180 %	18.04.2024	8.218.312	4,43
					85.560.147	46,12
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 132.831.713)					130.655.218	70,43
Investmentfonds – 10,22 %						
Irland						
1.734	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}				18.958.448	10,22
3.889	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(e)}				3.889	0,00
					18.962.337	10,22
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 18.857.240)					18.962.337	10,22
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 151.688.953)					149.617.555	80,65
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 21,09 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
961.958	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	0,893 %	15.05.2041	90.526	0,05
2.782.884	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	0,843 %	15.10.2041	249.966	0,14
4.674.934	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	0,813 %	15.04.2042	439.554	0,24
2.965.541	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	1,443 %	15.06.2042	357.535	0,19
175.312	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	0,893 %	15.05.2044	20.708	0,01
357.782	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	0,993 %	15.05.2045	40.491	0,02
15.927	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2027	15.817	0,01
1.559.230	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,632 %	25.04.2037	154.263	0,08
3.323.423	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	0,000 %	25.10.2040	214.520	0,12
892.388	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,312 %	25.10.2041	96.155	0,05
429.425	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,412 %	25.12.2041	49.421	0,03
683.966	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	0,812 %	25.02.2042	67.977	0,04
2.116.727	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,362 %	25.03.2042	229.178	0,12
1.341.678	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,532 %	25.07.2042	137.782	0,07
3.522.095	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	0,262 %	25.08.2042	319.709	0,17
1.471.822	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	1,462 %	25.02.2044	170.821	0,09
1.037.643	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	0,000 %	25.03.2048	19.831	0,01
987.636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.04.2053	992.945	0,54
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	6,000 %	13.06.2053	3.028.242	1,63
357.879	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,002 %	20.07.2043	37.065	0,02
1.076.983	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,860 %	20.08.2043	119.276	0,06
136.690	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	18.628	0,01
1.527.489	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,552 %	20.08.2045	137.427	0,07
4.048.496	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.08.2045	445.722	0,24
526.768	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.08.2045	60.043	0,03
2.702.806	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,102 %	20.08.2045	306.332	0,17
709.882	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	108.520	0,06
1.417.399	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	260.117	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
123.016	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,552 %	20.09.2045	10.970	0,01
147.936	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,552 %	20.09.2045	13.162	0,01
209.978	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.09.2045	23.414	0,01
2.784.554	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,102 %	20.09.2045	320.288	0,17
241.594	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,552 %	20.10.2045	19.753	0,01
369.348	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.10.2045	40.152	0,02
3.319.110	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,502 %	20.01.2046	271.179	0,15
1.606.794	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.01.2046	174.677	0,09
927.659	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.01.2046	100.847	0,05
1.101.314	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.09.2048	121.713	0,07
982.723	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,052 %	20.09.2048	109.767	0,06
1.198.132	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	1,002 %	20.10.2048	126.852	0,07
9.066.628	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	9.046.838	4,88
46.529	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,902 %	20.01.2049	4.864	0,00
156.338	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,902 %	20.01.2049	15.974	0,01
1.364.134	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	1.336.934	0,72
277.389	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	0,952 %	20.06.2049	27.329	0,01
2.843.858	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	440.486	0,24
1.557.681	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	260.131	0,14
534.156	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	460.142	0,25
408.799	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	353.304	0,19
1.374.316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	1.187.752	0,64
643.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	554.597	0,30
1.041.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	897.449	0,48
950.928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	823.920	0,44
595.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	513.744	0,28
991.445	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	859.025	0,46
339.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	292.683	0,16
550.817	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	474.495	0,26
417.117	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	359.320	0,19
4.911.346	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	4.758.709	2,57
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	20.06.2053	967.378	0,52
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,500 %	20.06.2053	5.975.602	3,22
					39.132.021	21,09
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 42.770.411)					39.132.021	21,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 42.770.411)					39.132.021	21,09
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 194.459.364)					188.749.576	101,74

Terminkontrakte – 0,10 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(114)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(14.356.067)	53.206	0,03	
USD						
1	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	128.000	1.946	0,00	
(576)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(118.611.001)	170.985	0,09	
69	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Long	7.525.852	36.195	0,02	
12	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	1.635.000	21.199	0,01	
			(109.322.149)	230.325	0,12	
UNREALISIRTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					283.531	0,15

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(10)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(1.390.317)	(25.573)	(0,02)
(2)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(289.809)	(2.456)	(0,00)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(147.029)	(5.018)	(0,00)
			(1.827.155)	(33.047)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
(54)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(6.178.781)	(21.094)	(0,01)
(56)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(6.736.625)	(41.371)	(0,02)
			(12.915.406)	(62.465)	(0,03)

UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(95.512) (0,05)

Devisentermingeschäfte – 1,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	203.351	USD	251.127	01.06.2023	601	0,00
USD	5.652.853	CAD	7.677.148	01.06.2023	16.386	0,00
EUR	241.778	SEK	2.747.741	02.06.2023	5.366	0,00
EUR	6.195.011	NOK	72.664.634	05.06.2023	102.002	0,05
USD	3.500.290	EUR	3.232.967	05.06.2023	47.709	0,02
USD	10.940.809	JPY	1.477.720.399	05.06.2023	393.419	0,21
USD	10.214.193	AUD	15.431.774	06.06.2023	214.509	0,12
USD	3.452.910	JPY	453.795.528	07.06.2023	212.939	0,11
USD	1.990.343	NZD	3.230.860	07.06.2023	52.872	0,02
USD	2.733.626	EUR	2.536.844	09.06.2023	23.849	0,00
USD	505.105	NOK	5.545.802	09.06.2023	7.867	0,00
USD	19.479.827	JPY	2.553.179.986	12.06.2023	1.236.887	0,67
USD	2.107.808	TWD	63.652.106	12.06.2023	36.955	0,01
USD	3.503.655	ZAR	65.535.370	12.06.2023	177.285	0,11
USD	2.069.182	HKD	16.182.352	15.06.2023	2.779	0,00
USD	1.206.821	NOK	13.189.266	15.06.2023	23.918	0,01
USD	1.974.042	NZD	3.207.471	15.06.2023	50.666	0,03
USD	2.356.351	ZAR	45.952.743	15.06.2023	24.625	0,01
USD	1.286.831	AUD	1.961.015	16.06.2023	15.625	0,01
USD	3.746.097	CHF	3.412.313	16.06.2023	1.216	0,00
GBP	788.248	USD	973.803	20.06.2023	2.350	0,00
USD	4.301.554	JPY	574.177.898	20.06.2023	193.800	0,11
USD	6.920.750	NOK	73.292.251	20.06.2023	345.773	0,18
AUD	1.059.014	JPY	92.991.052	21.06.2023	21.251	0,01
AUD	7.946.658	NZD	8.549.771	21.06.2023	25.518	0,01
CHF	8.645.722	EUR	8.762.241	21.06.2023	127.665	0,06
EUR	1.231.742	AUD	1.989.984	21.06.2023	26.423	0,01
EUR	1.105.740	CNH	8.251.527	21.06.2023	22.617	0,02
EUR	1.160.705	JPY	166.450.075	21.06.2023	49.727	0,03
EUR	800.899	NOK	9.223.210	21.06.2023	28.667	0,01
EUR	6.966.484	SEK	78.369.386	21.06.2023	229.325	0,13
GBP	235.549	EUR	271.782	21.06.2023	1.188	0,00
GBP	5.664.652	USD	7.000.681	21.06.2023	14.476	0,03
HUF	227.410.167	EUR	581.151	21.06.2023	29.596	0,02
MXN	55.713.048	USD	3.053.887	21.06.2023	85.636	0,04
NZD	6.697.218	AUD	6.181.468	21.06.2023	8.097	0,00
USD	8.241.702	AUD	12.385.612	21.06.2023	211.313	0,13
USD	10.567.215	CAD	14.332.678	21.06.2023	39.085	0,02
USD	8.105.043	CHF	7.366.916	21.06.2023	15.350	0,00
USD	6.534.142	CNH	44.850.323	21.06.2023	232.600	0,12
USD	12.112.307	EUR	11.112.424	21.06.2023	233.805	0,15
USD	2.015.560	ILS	7.290.562	21.06.2023	55.344	0,04
USD	3.568.914	JPY	473.991.166	21.06.2023	177.377	0,09
USD	3.282.959	NOK	34.305.560	21.06.2023	205.288	0,12
USD	13.979.393	NZD	22.781.802	21.06.2023	318.440	0,19
USD	9.046.352	SEK	94.927.126	21.06.2023	304.053	0,17
USD	4.591.927	SGD	6.117.247	21.06.2023	70.906	0,05
USD	1.520.162	TRY	31.905.155	21.06.2023	85.981	0,05
USD	1.759.151	ZAR	32.897.051	21.06.2023	90.886	0,05
USD	1.012.195	KRW	1.314.519.721	22.06.2023	19.036	0,01
USD	2.541.627	NZD	4.080.181	22.06.2023	94.982	0,05
USD	1.999.287	NOK	20.789.610	23.06.2023	133.994	0,07
AUD	3.767.303	NZD	4.054.126	26.06.2023	12.070	0,00
EUR	872.682	CHF	845.502	26.06.2023	4.118	0,00
EUR	3.732.587	SEK	42.671.046	26.06.2023	60.221	0,04
USD	936.103	CHF	845.502	26.06.2023	7.097	0,00
USD	21.137.828	EUR	19.319.848	26.06.2023	479.893	0,26
USD	2.767.376	JPY	362.553.927	26.06.2023	171.166	0,09
USD	208.762	NZD	344.055	26.06.2023	2.455	0,00
USD	120.403	SEK	1.285.385	26.06.2023	1.992	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.667.685	SGD	2.247.403	26.06.2023	6.416	0,00
USD	609.000	CLP	493.582.320	29.06.2023	2.104	0,00
PLN	69.994.114	USD	16.175.431	30.06.2023	274.335	0,15
USD	119.445	SEK	1.283.885	30.06.2023	1.146	0,00
USD	6.144.240	JPY	800.293.978	03.07.2023	407.114	0,22
USD	658.874	BRL	3.321.847	05.07.2023	7.811	0,00
USD	971.303	SGD	1.311.595	20.07.2023	913	0,00
USD	8.473.583	JPY	1.128.366.950	07.08.2023	340.251	0,18
USD	8.820.644	GBP	7.043.274	08.08.2023	90.362	0,05
MXN	54.474.288	USD	2.993.758	16.08.2023	42.424	0,02
USD	120.508	ZAR	2.333.156	16.08.2023	2.856	0,00
USD	3.070.614	SEK	32.707.813	17.08.2023	49.408	0,02
USD	2.682.221	CZK	59.367.114	24.08.2023	23.408	0,01
USD	5.180.497	CAD	7.021.926	29.08.2023	14.243	0,00
USD	781.649	JPY	105.053.586	22.11.2023	11.666	0,01

UNREALISierter GEWINN AUS DEWSEINTERMINGESCHÄFTEN **8.161.493** **4,40**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	8.062.902	USD	5.929.837	01.06.2023	(10.156)	(0,00)
USD	988.707	GBP	799.749	01.06.2023	(1.302)	(0,00)
BRL	3.303.596	USD	658.874	02.06.2023	(7.939)	(0,00)
SEK	2.747.741	EUR	245.516	02.06.2023	(9.358)	(0,01)
USD	646.544	BRL	3.289.000	02.06.2023	(1.516)	(0,00)
EUR	3.696.104	USD	4.020.317	05.06.2023	(73.139)	(0,03)
NOK	26.379.544	EUR	2.226.935	05.06.2023	(13.485)	(0,00)
AUD	15.948.008	USD	10.551.673	06.06.2023	(217.474)	(0,12)
JPY	408.435.108	USD	3.085.777	07.06.2023	(169.665)	(0,09)
NZD	1.587.671	USD	977.802	07.06.2023	(25.713)	(0,01)
ILS	1.962.892	USD	542.037	08.06.2023	(14.589)	(0,01)
EUR	2.422.895	USD	2.621.963	09.06.2023	(33.902)	(0,01)
NOK	2.965.318	USD	273.955	09.06.2023	(8.084)	(0,01)
TWD	63.682.400	USD	2.105.203	12.06.2023	(33.363)	(0,02)
ZAR	73.260.081	USD	3.919.246	12.06.2023	(200.794)	(0,10)
HKD	16.070.766	USD	2.054.914	15.06.2023	(2.760)	(0,00)
KRW	168.082.579	USD	129.402	15.06.2023	(2.448)	(0,00)
NOK	4.135.254	USD	377.442	15.06.2023	(6.564)	(0,00)
NZD	330.746	AUD	312.159	15.06.2023	(4.012)	(0,00)
NZD	2.227.388	USD	1.396.897	15.06.2023	(61.230)	(0,03)
ZAR	33.734.820	USD	1.746.659	15.06.2023	(34.893)	(0,01)
AUD	1.888.383	USD	1.252.150	16.06.2023	(28.027)	(0,01)
CHF	3.298.716	USD	3.621.389	16.06.2023	(1.176)	(0,00)
JPY	625.979.459	USD	4.735.441	20.06.2023	(257.090)	(0,14)
NOK	128.294.583	USD	12.106.378	20.06.2023	(597.196)	(0,35)
USD	1.198.973	GBP	968.204	20.06.2023	(32)	(0,00)
AUD	14.348.298	USD	9.654.770	21.06.2023	(351.844)	(0,19)
CAD	12.424.811	USD	9.133.306	21.06.2023	(6.609)	(0,01)
CHF	6.529.102	USD	7.271.591	21.06.2023	(101.909)	(0,05)
CNH	42.849.246	USD	6.240.926	21.06.2023	(220.540)	(0,11)
CZK	25.668.964	EUR	1.087.733	21.06.2023	(10.190)	(0,00)
CZK	31.001.655	USD	1.438.832	21.06.2023	(46.865)	(0,03)
EUR	520.000	CAD	758.854	21.06.2023	(1.571)	(0,00)
EUR	4.740.665	CHF	4.637.743	21.06.2023	(25.278)	(0,02)
EUR	1.403.710	CZK	33.531.246	21.06.2023	(5.065)	(0,00)
EUR	1.339.126	GBP	1.184.422	21.06.2023	(35.355)	(0,02)
EUR	805.300	PLN	3.737.732	21.06.2023	(18.058)	(0,01)
EUR	15.587.233	USD	16.831.279	21.06.2023	(169.481)	(0,08)
GBP	951.041	CAD	1.614.534	21.06.2023	(8.185)	(0,01)
HUF	839.110.391	USD	2.443.968	21.06.2023	(42.570)	(0,02)
ILS	6.035.623	USD	1.671.344	21.06.2023	(48.544)	(0,03)
JPY	244.165.679	EUR	1.698.997	21.06.2023	(69.051)	(0,04)
JPY	792.665.656	USD	5.934.212	21.06.2023	(262.471)	(0,15)
KRW	1.251.281.330	USD	965.150	21.06.2023	(19.809)	(0,01)
NOK	42.222.632	USD	3.962.049	21.06.2023	(174.110)	(0,10)
NZD	1.914.405	EUR	1.088.838	21.06.2023	(15.941)	(0,01)
NZD	14.824.293	USD	9.245.704	21.06.2023	(356.420)	(0,18)
PLN	7.362.603	USD	1.760.306	21.06.2023	(29.093)	(0,02)
SEK	97.145.591	EUR	8.571.753	21.06.2023	(216.069)	(0,13)
SEK	43.423.346	USD	4.209.679	21.06.2023	(210.612)	(0,12)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SGD	7.685.587	USD	5.728.349	21.06.2023	(48.229)	(0,03)
TRY	31.905.154	USD	1.556.762	21.06.2023	(122.582)	(0,07)
USD	1.033.513	CZK	23.262.558	21.06.2023	(10.971)	(0,01)
USD	6.855.614	GBP	5.627.776	21.06.2023	(113.877)	(0,07)
USD	3.051.268	HUF	1.067.031.065	21.06.2023	(2.403)	(0,00)
USD	3.864.181	MXN	71.770.969	21.06.2023	(180.235)	(0,10)
USD	819.802	PLN	3.614.572	21.06.2023	(30.114)	(0,02)
ZAR	25.311.278	USD	1.373.653	21.06.2023	(90.075)	(0,05)
NZD	363.340	AUD	343.000	22.06.2023	(4.524)	(0,00)
NZD	3.889.743	USD	2.423.523	22.06.2023	(91.072)	(0,05)
NOK	22.227.932	USD	2.139.125	23.06.2023	(144.783)	(0,08)
CHF	1.453.911	EUR	1.499.659	26.06.2023	(6.022)	(0,00)
CHF	210.333	USD	232.711	26.06.2023	(1.606)	(0,00)
CZK	44.152.728	EUR	1.857.636	26.06.2023	(4.250)	(0,00)
EUR	1.877.260	CZK	44.769.757	26.06.2023	(2.465)	(0,00)
EUR	17.364.442	USD	19.015.013	26.06.2023	(447.909)	(0,23)
NZD	476.245	AUD	448.729	26.06.2023	(5.424)	(0,00)
NZD	6.603.936	USD	4.023.040	26.06.2023	(63.100)	(0,04)
SEK	9.750.825	EUR	854.500	26.06.2023	(15.430)	(0,01)
SEK	4.497.614	USD	421.410	26.06.2023	(7.087)	(0,00)
SGD	1.265.492	USD	937.240	26.06.2023	(1.794)	(0,00)
CLP	478.291.694	USD	602.842	29.06.2023	(14.747)	(0,01)
NOK	5.825.057	USD	530.452	30.06.2023	(7.632)	(0,00)
SEK	4.434.143	USD	412.287	30.06.2023	(3.719)	(0,00)
USD	16.096.563	PLN	69.652.837	30.06.2023	(272.997)	(0,15)
ZAR	5.024.138	USD	255.994	30.06.2023	(1.438)	(0,00)
NOK	5.567.084	USD	500.110	03.07.2023	(370)	(0,00)
SGD	1.147.515	USD	861.869	20.07.2023	(12.875)	(0,01)
GBP	7.672.860	USD	9.609.105	08.08.2023	(98.440)	(0,05)
MXN	21.039.534	USD	1.173.864	14.08.2023	(756)	(0,00)
USD	243.417	MXN	4.397.813	14.08.2023	(1.794)	(0,00)
USD	3.244.951	MXN	59.044.984	16.08.2023	(45.984)	(0,03)
ZAR	7.942.481	USD	408.365	16.08.2023	(7.856)	(0,00)
SEK	31.063.730	USD	2.920.122	17.08.2023	(50.778)	(0,04)
CZK	61.484.162	USD	2.777.869	24.08.2023	(24.242)	(0,01)
CAD	6.165.796	USD	4.548.879	29.08.2023	(12.506)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.211.633)	(3,35)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,56 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	27.195	CHF	24.222	16.06.2023	613	0,00
USD	10.918.426	EUR	9.997.849	26.06.2023	228.126	0,13
PLN	1.982.785	USD	458.278	30.06.2023	7.710	0,00
USD	14.155	GBP	11.369	08.08.2023	63	0,00
USD	23.231	SEK	250.689	17.08.2023	75	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					236.587	0,13

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CHF	1.743.653	USD	1.914.604	16.06.2023	(1.013)	(0,00)
EUR	49.744.654	USD	54.426.013	26.06.2023	(1.236.052)	(0,67)
GBP	987.868	USD	1.237.556	08.08.2023	(13.073)	(0,00)
SEK	24.483.058	USD	2.301.053	17.08.2023	(39.563)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.289.701)	(0,69)

Optionen – (1,34 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
3.389.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	7.087	16.297	0,01
3.411.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	28.023	41.967	0,02
				35.110	58.264	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR						
7.500.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(137.796)	32.865	0,02
2.143.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(12.311)	801	0,00
2.153.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(14.469)	379	0,00
59.990.000	Put 3-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,93	(28.860)	40.848	0,02
3.162.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	40.241	50.870	0,03
4.204.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	12.464	24.527	0,01
				(140.731)	150.290	0,08
GBP						
1.811.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(4.050)	6.270	0,00
NZD						
3.640.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	59.799	73.815	0,04
3.586.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	13.926	25.419	0,01
3.586.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	17.601	32.619	0,02
				91.326	131.853	0,07
USD						
11.100.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(360.701)	11.149	0,01
1.451.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	23.728	32.343	0,02
1.158.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(2.536)	17.178	0,01
2.315.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(5.332)	33.908	0,02
1.142.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	11.461	17.263	0,01
1.125.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	5.704	13.939	0,01
1.572.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	14.065	28.574	0,01
1.119.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	4.383	12.904	0,01
1.107.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 29.06.2023	Ausübungspreis 11,37	1.050	7.788	0,00
1.122.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	5.546	12.059	0,01
1.119.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	1.841	9.215	0,00
2.315.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	29.234	47.872	0,02
2.313.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	26.283	52.743	0,03
1.679.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(2.567)	10.410	0,00
1.109.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(1.203)	10.962	0,01
11.030.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	154.766	552.999	0,30
11.030.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	10.069	439.467	0,24
2.278.000	Put USD / Call JPY	Verfalltag 20.11.2023	Ausübungspreis 132,00	(7.766)	39.562	0,02
				(91.975)	1.350.335	0,73
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					1.697.012	0,91
(Kosten USD 1.807.333)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(709.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.149)	(4.656)	(0,00)
(683.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.829)	(5.053)	(0,00)
(686.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(4.066)	(7.374)	(0,01)
(663.876)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(751)	(3.800)	(0,00)
(709.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	3.170	(338)	(0,00)
(683.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	2.828	(396)	(0,00)
(686.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	2.819	(489)	(0,00)
(663.875)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	1.189	(2.150)	(0,00)
(3.411.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(17.453)	(41.968)	(0,02)
				(15.242)	(66.224)	(0,03)
EUR						
(10.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	20.376	(91.655)	(0,05)
(10.460.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	21.092	(84.751)	(0,05)
(10.360.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(85.300)	(189.471)	(0,10)
(10.310.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	(41.969)	(155.494)	(0,08)
(3.020.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	151.649	(18.858)	(0,01)
(403.745)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	2.121	(494)	(0,00)
(420.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.116	(1.713)	(0,00)
(419.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(521)	(3.270)	(0,00)
(413.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(674)	(3.433)	(0,00)
(419.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(1.300)	(3.789)	(0,00)
(421.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(153)	(2.647)	(0,00)
(414.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(1.675)	(4.002)	(0,00)
(2.143.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	1.131	(801)	(0,00)
(2.153.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	1.989	(379)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(857.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(9.559)	(17.038)	(0,01)
(421.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(13.933)	(17.281)	(0,01)
(420.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(8.228)	(12.134)	(0,01)
(419.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(6.592)	(9.839)	(0,01)
(413.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(881)	(4.622)	(0,00)
(10.730.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	65.625	(46.405)	(0,03)
(10.460.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	28.376	(77.467)	(0,04)
(10.360.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	58.435	(45.737)	(0,03)
(10.310.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3,02	32.741	(80.784)	(0,04)
(12.640.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 25.08.2023	Ausübungspreis 3,41	26.811	(42.904)	(0,02)
(403.744)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	90	(2.525)	(0,00)
(420.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	649	(2.180)	(0,00)
(419.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	1.160	(1.589)	(0,00)
(413.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	886	(1.872)	(0,00)
(419.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	2.196	(294)	(0,00)
(421.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	1.367	(1.126)	(0,00)
(414.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	1.445	(881)	(0,00)
(857.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	7.479	0	(0,00)
(421.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	3.348	(0)	(0,00)
(420.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	3.118	(96)	(0,00)
(419.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	2.913	(334)	(0,00)
(413.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	1.283	(2.458)	(0,00)
(3.162.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(29.133)	(50.870)	(0,03)
(2.102.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(4.422)	(12.263)	(0,01)
(2.102.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(5.633)	(12.263)	(0,01)
				227.423	(1.003.719)	(0,54)
JPY						
(838.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(25.540)	(52.164)	(0,03)
NZD						
(3.640.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(36.412)	(73.815)	(0,04)
USD						
(11.230.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	129.543	(2.410)	(0,00)
(11.010.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	107.052	(20.113)	(0,01)
(11.010.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	58.307	(66.244)	(0,04)
(10.660.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	(23.084)	(148.606)	(0,08)
(11.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	137.320	(1.430)	(0,00)
(11.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	229.110	(3.990)	(0,00)
(43.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	93.191	(175.081)	(0,10)
(21.350.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	59.323	(79.452)	(0,04)
(21.350.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	54.970	(81.136)	(0,04)
(1.451.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(17.988)	(32.343)	(0,02)
(1.142.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(7.551)	(17.263)	(0,01)
(1.125.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(2.382)	(13.939)	(0,01)
(1.572.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	1.679	(28.574)	(0,02)
(463.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(6.729)	(9.023)	(0,01)
(456.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(1.823)	(4.278)	(0,00)
(443.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(430)	(2.976)	(0,00)
(2.315.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(16.192)	(47.872)	(0,03)
(1.156.500)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	975	(26.372)	(0,01)
(1.156.500)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(1.270)	(26.372)	(0,01)
(572.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(3.528)	(22.867)	(0,01)
(11.230.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(115.940)	(247.892)	(0,13)
(11.010.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(108.736)	(235.901)	(0,13)
(11.010.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(44.065)	(168.616)	(0,09)
(10.660.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 26.06.2023	Ausübungspreis 3,44	35.408	(90.113)	(0,05)
(11.030.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(20.694)	(266.560)	(0,14)
(11.030.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	55.888	(96.479)	(0,05)
(11.030.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	71.977	(191.203)	(0,10)
(11.030.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	101.691	(64.528)	(0,04)
(43.200.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	(119.487)	(387.759)	(0,21)
(21.350.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(68.384)	(207.159)	(0,11)
(21.350.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(67.361)	(203.468)	(0,11)
(463.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	2.273	(21)	(0,00)
(456.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	1.719	(736)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(443.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	495	(1.630)	(0,00)
(572.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	7.109	(10.320)	(0,01)
				522.386	(2.982.726)	(1,61)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(4.178.648)	(2,25)
(Kosten USD (4.851.264))						
OPTIONEN INSGESAMT					(2.481.636)	(1,34)
(Kosten USD (3.043.931))						

Swap-Kontrakte – 0,60 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
29.370.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	101.346	0,05
26.900.000	Fest 3,500 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	17.05.2026	10.111	0,01
9.710.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2028	78.327	0,04
6.250.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	17.05.2034	14.346	0,01
5.390.000	Fest 12,795 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	6.890	0,00
28.300.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,950 %	BRL	02.01.2024	27.753	0,02
11.630.000	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	302.304	0,16
28.900.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	27.040	0,01
52.270.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	58.350	0,03
10.470.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	2.895	0,00
33.685.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	573.286	0,31
7.000.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,500 %	BRL	04.01.2027	53.194	0,03
8.710.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	85.607	0,05
42.010.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	187.210	0,10
27.310.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	328.133	0,18
8.170.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	71.538	0,04
4.200.000	Variabel (CHF 12-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2028	46.627	0,03
22.190.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	409.787	0,22
6.327.550.000	Fest 7,000 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2025	32.723	0,02
1.619.375.000	Fest 5,348 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2028	14.819	0,01
75.060.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	8.527	0,00
272.905.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,500 %	CZK	21.06.2028	34.896	0,02
39.960.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 4,750 %	CZK	21.06.2033	60.664	0,03
53.490.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	87.338	0,05
9.320.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2025	8.833	0,00
48.330.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	310.791	0,17
7.400.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	19.071	0,01
58.770.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	1.749.309	0,94
11.920.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	164.128	0,09
11.250.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	550.405	0,30
3.970.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	2.084	0,00
2.900.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	24.544	0,01
19.454.330.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	75.564	0,04
5.301.190.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	73.678	0,04
314.445.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	29.541	0,02
79.400.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	81.828	0,04
9.520.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	21.06.2028	101.691	0,06
20.925.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	190.582	0,10
106.390.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	21.06.2025	45.579	0,02
12.390.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	97.585	0,05
118.450.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,250 %	THB	20.09.2025	4.364	0,00
79.280.000	Variabel (THB 1-Monats-THOR)	Fest 2,500 %	THB	20.09.2028	16.785	0,01
167.620.000	Fest 1,250 %	Variabel (TWD 3-Monats-TAIBOR)	TWD	20.09.2028	34.673	0,02
26.910.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	10.854	0,01
1.070.000	Fest 3,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2025	10.289	0,01
96.220.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	251.397	0,14
122.740.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,350 %	USD	06.10.2027	206.590	0,11
10.400.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	38.216	0,02
27.390.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	572.028	0,31
13.400.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	94.318	0,05
57.870.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	687.463	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
20.860.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	412.367	0,22
162.830.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	98.085	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					8.586.353	4,63
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					8.586.353	4,63
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
22.140.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(14.266)	(0,01)
29.547.472	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 11,814 %	BRL	02.01.2024	(96.024)	(0,05)
12.990.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	(8.646)	(0,00)
43.730.000	Fest 13,300 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	(185.267)	(0,10)
17.710.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(155.612)	(0,08)
2.605.975.000	Fest 5,500 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLICP)	CLP	22.06.2033	(72.544)	(0,04)
47.190.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(162.668)	(0,09)
7.433.890.000	Fest 9,500 %	Variabel (COP 1-Monats-CPIBR)	COP	21.06.2033	(107.914)	(0,06)
13.170.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(85.075)	(0,05)
48.330.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(288.705)	(0,16)
5.040.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2028	(100.262)	(0,05)
13.960.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(102.802)	(0,06)
1.920.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	(521)	(0,00)
18.950.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(127.397)	(0,07)
19.455.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(312.544)	(0,17)
6.950.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	21.06.2033	(7.773)	(0,00)
14.660.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(41.495)	(0,02)
22.980.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(492.445)	(0,27)
34.410.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(798.962)	(0,43)
55.530.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	07.03.2025	(517.208)	(0,28)
45.180.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(436.946)	(0,24)
2.030.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(45.577)	(0,02)
25.065.000	Fest 4,500 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2025	(32.714)	(0,02)
15.115.000	Fest 4,000 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	21.06.2033	(110.115)	(0,06)
610.700.000	Fest 6,000 %	Variabel (INR 1-Monats-MIBOR)	INR	20.09.2028	(11.731)	(0,01)
8.977.790.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(452.893)	(0,24)
4.711.670.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(374.219)	(0,20)
30.750.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(5.607)	(0,00)
56.000.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(33.729)	(0,02)
36.380.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(20.412)	(0,01)
830.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	21.06.2033	(7.809)	(0,00)
144.390.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(1.311)	(0,00)
54.010.000	Fest 4,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.03.2025	(214.219)	(0,12)
13.870.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	20.05.2026	(2.195)	(0,00)
20.370.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(83.914)	(0,04)
20.420.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,250 %	USD	21.06.2028	(101.004)	(0,05)
9.460.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(139.806)	(0,07)
23.231.619	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	(16.034)	(0,01)
12.030.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(254.113)	(0,14)
3.170.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.05.2034	(13.563)	(0,01)
28.050.000	Fest 3,240 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	06.10.2035	(16.849)	(0,01)
67.940.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(1.018.849)	(0,55)
40.710.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	(143.221)	(0,08)
18.140.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(22.536)	(0,01)
14.590.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(197)	(0,00)
76.275.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(238.796)	(0,13)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(7.476.489)	(4,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(7.476.489)	(4,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 191.415.433)					188.462.569	101,59
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(2.940.744)	(1,59)
EIGENKAPITAL					185.521.825	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 194.459.364)	188.749.576	101,74
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	283.531	0,15
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(95.512)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8.161.493	4,40
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6.211.633)	(3,35)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	236.587	0,13
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.289.701)	(0,69)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.807.333)	1.697.012	0,91
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (4.851.264))	(4.178.648)	(2,25)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	8.586.353	4,63
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(7.476.489)	(4,03)
Andere Aktiva und Passiva	(2.940.744)	(1,59)
Eigenkapital	185.521.825	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank PLC, Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 4,62 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (d) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,401 %.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.
- (f) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 56,21 %						
Cayman-Inseln						
210.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	184.296	0,26
73.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	74.898	0,10
20.000	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15.02.2030	19.998	0,03
					279.192	0,39
Kolumbien						
60.000	Ecopetrol SA	USD	8,875 %	13.01.2033	58.457	0,08
Frankreich						
4.040.000	France Treasury Bill BTF	EUR	2,925 %	05.07.2023	4.302.148	5,94
Deutschland						
200.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	190.354	0,26
Indonesien						
210.000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11.01.2033	212.774	0,29
Italien						
100.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	90.279	0,13
Japan						
2.397.700.000	Japan Treasury Discount Bill—Series 1154	JPY	(0,185 %)	07.08.2023	17.112.084	23,62
Jersey						
177.420	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	151.303	0,21
Niederlande						
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,375 %	03.03.2027	125.925	0,17
Oman						
200.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15.06.2026	194.612	0,27
Katar						
320.000	Qatar Government International Bond	USD	4,500 %	23.04.2028	323.136	0,44
200.000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12.07.2041	150.779	0,21
200.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12.07.2051	143.905	0,20
					617.820	0,85
Rumänien						
100.000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14.04.2033	73.883	0,10
170.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14.02.2051	116.099	0,16
					189.982	0,26
Saudi-Arabien						
230.000	Saudi Government International Bond	USD	3,625 %	04.03.2028	221.205	0,30
200.000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18.07.2033	201.620	0,28
					422.825	0,58
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	162.546	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
59.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	55.829	0,08
20.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	17.028	0,02
350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	4,571 %	27.04.2033	329.606	0,45
16.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	15.636	0,02
25.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	22.434	0,03
259.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	207.438	0,29
82.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	4,000 %	01.03.2031	72.204	0,10
120.000	Cheniere Energy Partners LP – Serie WI	USD	3,250 %	31.01.2032	98.195	0,14
385.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,785 %	17.03.2033	342.022	0,47
165.000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	01.04.2030	157.621	0,22
215.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	171.804	0,24
102.000	DCP Midstream Operating LP	USD	3,250 %	15.02.2032	85.586	0,12
27.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	25.030	0,03
40.000	EQT Corp.	USD	3,900 %	01.10.2027	37.298	0,05
153.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	130.683	0,18
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	170.142	0,23
133.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	127.906	0,18
27.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4,000 %	15.08.2028	23.763	0,03
325.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	287.378	0,40
190.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	177.230	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
130.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6,750 %	15.01.2028	135.903	0,19
14.382	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	8.144	0,01
29.000	Ingevity Corp.	USD	3,875 %	01.11.2028	23.957	0,03
360.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,586 %	26.04.2033	344.574	0,48
285.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,750 %	01.04.2030	266.888	0,37
105.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	95.677	0,13
410.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,943 %	21.01.2033	343.002	0,47
185.000	NuStar Logistics LP	USD	6,375 %	01.10.2030	178.708	0,25
54.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	56.276	0,08
40.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	01.05.2031	43.472	0,06
41.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	39.053	0,05
115.000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15.02.2030	98.886	0,14
65.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15.02.2030	58.354	0,08
265.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	226.395	0,31
98.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	92.511	0,13
165.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	141.478	0,20
910.000	United States Treasury Note/Bond	USD	0,875 %	31.01.2024	883.962	1,22
5.810.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,625 %	31.05.2028	5.778.000	7,98
5.520.000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,625 %	30.09.2028	4.847.681	6,69
53.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	50.779	0,07
400.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	3,350 %	02.03.2033	343.736	0,47
					16.612.269	22,93
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 42.635.560)					40.722.570	56,21
Investmentfonds – 7,89 %						
Irland						
5.711.404	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				5.711.404	7,89
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 5.711.404)					5.711.404	7,89
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 48.346.964)					46.433.974	64,10
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 3,94 %						
Cayman-Inseln						
69.132	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. ^(f)	USD	6,500 %	15.09.2024	61.610	0,09
Luxemburg						
200.000	Altice Financing SA ^(f)	USD	5,000 %	15.01.2028	157.044	0,22
242.000	Camelot Finance SA ^(f)	USD	4,500 %	01.11.2026	227.824	0,31
					384.868	0,53
Überstaatliche Wertpapiere						
99.000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC ^(f)	USD	7,750 %	15.04.2026	88.719	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika						
69.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc. ^(f)	USD	7,000 %	15.11.2025	65.603	0,09
28.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. ^(f)	USD	6,625 %	15.07.2026	26.363	0,04
40.000	Berry Global, Inc. ^(f)	USD	4,500 %	15.02.2026	38.795	0,05
60.000	Booz Allen Hamilton, Inc. ^(f)	USD	3,875 %	01.09.2028	53.788	0,07
137.000	Group 1 Automotive, Inc. ^(f)	USD	4,000 %	15.08.2028	120.575	0,17
20.000	H&E Equipment Services, Inc. ^(f)	USD	3,875 %	15.12.2028	17.252	0,02
161.000	Herc Holdings, Inc. ^(f)	USD	5,500 %	15.07.2027	153.180	0,21
5.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. ^(f)	USD	5,375 %	01.05.2025	4.980	0,01
27.000	iHeartCommunications, Inc. ^(f)	USD	5,250 %	15.08.2027	18.907	0,03
163.000	IRB Holding Corp. ^(f)	USD	7,000 %	15.06.2025	163.727	0,23
16.000	LABL, Inc. ^(f)	USD	6,750 %	15.07.2026	15.454	0,02
15.000	LABL, Inc. ^(f)	USD	10,500 %	15.07.2027	14.027	0,02
33.000	LCM Investments Holdings II LLC ^(f)	USD	4,875 %	01.05.2029	27.757	0,04
82.000	Match Group Holdings II LLC ^(f)	USD	4,625 %	01.06.2028	75.106	0,10
77.000	Mattel, Inc. ^(f)	USD	5,875 %	15.12.2027	75.335	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitster- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
13.000	Performance Food Group, Inc. ^(f)	USD	6,875 %	01.05.2025	13.055	0,02
29.000	Performance Food Group, Inc. ^(f)	USD	5,500 %	15.10.2027	27.984	0,04
18.000	PTC, Inc. ^(f)	USD	3,625 %	15.02.2025	17.352	0,02
94.000	Scripps Escrow, Inc. ^(f)	USD	5,875 %	15.07.2027	72.903	0,10
35.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	43.667	0,06
505.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	498.220	0,69
553.846	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	579.335	0,80
55.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. ^(f)	USD	6,500 %	15.03.2027	55.001	0,07
28.000	Univar Solutions USA, Inc. ^(f)	USD	5,125 %	01.12.2027	28.197	0,04
49.000	USI, Inc. ^(f)	USD	6,875 %	01.05.2025	48.288	0,07
67.000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. ^(f)	USD	3,500 %	15.02.2025	64.055	0,09
					2.318.906	3,20
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 3.016.100)					2.854.103	3,94
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 21,75 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.606	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,000 %	01.09.2033	1.620	0,00
4.017	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,315 %	01.09.2033	4.106	0,01
2.549	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,208 %	01.10.2034	2.606	0,00
2.375	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,140 %	01.11.2034	2.401	0,00
634	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,150 %	01.11.2034	642	0,00
1.698	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,150 %	01.11.2034	1.714	0,00
36.643	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,343 %	01.11.2034	37.192	0,05
5.130	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,375 %	01.11.2034	5.235	0,01
2.715	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,220 %	01.02.2035	2.732	0,00
3.993	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,484 %	01.02.2035	4.060	0,01
31.271	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	4,313 %	01.05.2036	31.408	0,04
121.877	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.05.2041	11.469	0,02
213.793	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,893 %	15.09.2043	21.969	0,03
247.148	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,493 %	15.05.2045	19.992	0,03
285.068	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2049	278.218	0,38
110.492	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^{(c)(f)}	USD	6,838 %	25.01.2050	110.503	0,15
25.040	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,041 %	01.04.2033	25.021	0,03
22.597	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,724 %	01.06.2033	22.569	0,03
898	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,988 %	01.07.2033	918	0,00
311	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,332 %	01.04.2034	320	0,00
10.692	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,289 %	01.04.2034	10.948	0,02
25.147	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,807 %	01.09.2034	25.572	0,04
26.753	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,208 %	01.10.2034	27.499	0,04
4.049	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,920 %	01.11.2034	4.102	0,01
4.668	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,329 %	01.02.2035	4.769	0,01
17.837	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,317 %	01.03.2035	17.939	0,02
8.047	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,149 %	01.04.2035	8.105	0,01
5.461	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,545 %	01.04.2035	5.537	0,01
7.443	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,002 %	01.05.2035	7.456	0,01
2.546	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,432 %	01.06.2035	2.628	0,00
20.816	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2035	21.280	0,03
45.382	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2035	44.857	0,06
7.158	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	3,798 %	01.09.2035	7.249	0,01
6.349	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2039	6.295	0,01
20.406	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	20.244	0,03
194.410	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,412 %	25.12.2041	22.374	0,03
154.279	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,532 %	25.07.2042	15.843	0,02
254.351	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,462 %	25.02.2044	29.520	0,04
303.778	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,482 %	25.05.2045	25.310	0,03
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	13.06.2053	2.891.016	3,99
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	6,000 %	13.06.2053	2.018.828	2,79
112.958	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.04.2043	7.969	0,01
426.168	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,952 %	20.06.2043	40.820	0,06
84.328	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.07.2043	8.734	0,01
122.661	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.08.2045	13.981	0,02
259.107	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	39.610	0,05
126.091	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,572 %	20.09.2045	11.822	0,02
113.855	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,552 %	20.10.2045	9.309	0,01
214.715	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	31.679	0,04
368.248	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2045	39.796	0,05
263.435	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,052 %	20.06.2048	27.629	0,04
251.629	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	26.271	0,04
313.224	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	1,002 %	20.10.2048	33.163	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
421.022	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	420.103	0,58
190.957	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	187.149	0,26
445.651	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	437.659	0,60
243.541	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.08.2049	26.950	0,04
199.710	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	195.068	0,27
223.103	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	0,902 %	20.04.2050	25.877	0,04
364.296	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	60.837	0,08
110.679	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	20.203	0,03
213.662	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.06.2051	184.057	0,25
163.857	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	141.614	0,20
550.076	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	475.403	0,66
257.698	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.09.2051	221.990	0,31
417.073	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2051	359.283	0,50
595.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	513.744	0,71
339.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	292.683	0,40
220.147	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.12.2051	189.643	0,26
166.477	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.01.2052	143.409	0,20
979.484	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2052	948.930	1,31
2.945.223	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2052	2.853.690	3,94
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	20.06.2053	1.965.734	2,71
					15.756.875	21,75
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 16.208.521)					15.756.875	21,75
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 4,87 %						
Cayman-Inseln						
700.000	AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A Klasse A ^{(c)(f)}	USD	6,560 %	15.01.2033	690.251	0,95
300.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Klasse A1R ^{(c)(f)}	USD	6,530 %	20.01.2032	295.266	0,41
1.100.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Klasse A ^{(c)(f)}	USD	6,550 %	20.04.2033	1.077.794	1,49
150.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Klasse A ^{(c)(f)}	USD	6,211 %	16.07.2036	146.567	0,20
600.000	Mountain View CLO LLC 2016-1A Klasse AR ^{(c)(f)}	USD	6,611 %	14.04.2033	586.431	0,81
					2.796.309	3,86
Vereinigte Staaten von Amerika						
71.452	CitiMortgage Alternative Loan Trust Serie 2006-A7 Klasse 1A1 ^(c)	USD	6,000 %	25.12.2036	61.843	0,09
1.707	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 Klasse 1M2 ^{(c)(f)}	USD	7,438 %	25.08.2031	1.714	0,00
1.076	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Klasse 1M2 ^{(c)(f)}	USD	7,288 %	25.09.2031	1.080	0,00
31.972	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Klasse 1M2 ^{(c)(f)}	USD	7,188 %	25.01.2040	32.200	0,05
100.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 Klasse D ^{(c)(f)}	USD	4,505 %	15.03.2050	71.817	0,10
514.547	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL2 Klasse 2A4 ^(c)	USD	5,738 %	25.01.2036	465.485	0,64
122.802	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Serie 2006-12 Klasse 2A1 ^(c)	USD	4,188 %	25.01.2037	96.745	0,13
					730.884	1,01
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 3.528.069)					3.527.193	4,87
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 22.752.690)					22.138.171	30,56
Einlagenzertifikate – 2,68 %						
Schweden						
489.000	Svenska Handelsbanken AB ^(c)	USD	5,460 %	13.10.2023	489.197	0,68
Vereinigte Staaten von Amerika						
300.000	Citibank NA	USD	5,550 %	08.08.2023	300.039	0,41
700.000	HSBC Bank USA NA ^(c)	USD	5,720 %	03.01.2024	700.772	0,97
450.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	5,000 %	06.10.2023	448.962	0,62
					1.449.773	2,00
EINLAGEZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 1.938.816)					1.938.970	2,68
Commercial Papers – 5,74 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
400.000	Bayerische Landesbank	USD	0,900 %	27.06.2023	398.714	0,55
800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	4,020 %	23.08.2023	797.388	1,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits- min ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Commercial Papers – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
435.000	Mizuho Bank Ltd.	USD	4,900 %	08.06.2023	434.978	0,60	
500.000	Nordea Bank Abp	USD	4,900 %	26.06.2023	499.923	0,69	
200.000	Royal Bank of Canada	USD	4,080 %	14.07.2023	199.692	0,27	
530.000	Royal Bank of Canada	USD	4,080 %	04.08.2023	528.644	0,73	
530.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	USD	5,000 %	16.06.2023	529.965	0,73	
774.000	Toronto-Dominion Bank	USD	4,070 %	18.07.2023	772.779	1,07	
					4.162.083	5,74	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 4.162.951)					4.162.083	5,74	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 77.201.421)					74.673.198	103,08	
Gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (5,34 %) (4.000.000) Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(h)}							
		USD	4,500 %	20.06.2053	(3.869.510)	(5,34)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (3.921.719))					(3.869.510)	(5,34)	
Terminkontrakte – 0,02 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(6)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.09.2023		Short		(1.540.923)	734	0,00
(42)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023		Short		(5.289.078)	31.403	0,05
					(6.830.001)	32.137	0,05
GBP							
67	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024		Long		19.736.436	9.439	0,01
USD							
27	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023		Long		3.089.391	23.660	0,03
(120)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Short		(24.710.625)	34.364	0,05
(5)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023		Short		(545.352)	86	0,00
					(22.166.586)	58.110	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					99.686	0,14	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(3)	Euro OAT Futures 08.06.2023		Short		(417.095)	(7.666)	(0,01)
GBP							
(67)	Three Month SONIA Index Futures 19.12.2023		Short		(19.630.688)	(5.880)	(0,01)
(1)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023		Short		(119.420)	(1.436)	(0,00)
					(19.750.108)	(7.316)	(0,01)
USD							
(3)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Short		(384.000)	(5.813)	(0,01)
(36)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 20.09.2023		Short		(4.905.000)	(62.685)	(0,09)
					(5.289.000)	(68.498)	(0,10)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(83.480)	(0,12)	
Devisentermingeschäfte – 0,88 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag		Fälligkeits- termin	Unrealisier- ter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD	376.029	USD	274.476		01.06.2023	1.599	0,00
USD	313.495	CAD	425.451		01.06.2023	1.134	0,00
EUR	98.460	SEK	1.118.975		02.06.2023	2.185	0,00
EUR	2.621.560	NOK	30.761.374		05.06.2023	42.118	0,05
USD	2.483.219	EUR	2.292.762		05.06.2023	34.713	0,06
USD	732.119	JPY	95.398.702		07.06.2023	50.999	0,07
USD	1.360.332	NZD	2.208.201		07.06.2023	36.124	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	46.772	ILS	169.377	08.06.2023	1.259	0,00
USD	1.538.085	EUR	1.427.242	09.06.2023	13.549	0,02
USD	346.762	NOK	3.807.276	09.06.2023	5.401	0,01
USD	740.938	TWD	22.364.662	12.06.2023	13.327	0,02
USD	1.021.976	ZAR	19.675.878	12.06.2023	23.289	0,03
USD	629.640	NOK	6.905.107	15.06.2023	10.344	0,01
USD	1.214.357	NZD	1.976.075	15.06.2023	29.393	0,04
USD	1.456.884	ZAR	28.439.648	15.06.2023	13.805	0,01
USD	521.855	AUD	790.469	16.06.2023	9.443	0,01
GBP	540.587	USD	667.843	20.06.2023	1.611	0,00
USD	1.566.120	JPY	209.188.890	20.06.2023	69.551	0,10
USD	2.562.129	NOK	27.136.652	20.06.2023	127.727	0,17
AUD	429.249	JPY	37.691.951	21.06.2023	8.614	0,01
AUD	2.872.928	NZD	3.091.314	21.06.2023	9.019	0,01
CHF	3.328.978	EUR	3.374.765	21.06.2023	48.170	0,05
EUR	480.151	AUD	775.881	21.06.2023	10.198	0,01
EUR	433.116	CNH	3.232.097	21.06.2023	8.859	0,02
EUR	431.890	JPY	61.934.911	21.06.2023	18.503	0,03
EUR	398.553	NOK	4.611.785	21.06.2023	12.289	0,02
EUR	2.727.998	SEK	30.686.826	21.06.2023	89.961	0,13
GBP	162.167	EUR	187.111	21.06.2023	818	0,00
GBP	2.161.778	USD	2.670.560	21.06.2023	6.606	0,02
HUF	89.164.417	EUR	227.861	21.06.2023	11.604	0,02
MXN	19.958.697	USD	1.098.136	21.06.2023	26.570	0,03
NZD	2.492.022	AUD	2.299.931	21.06.2023	3.131	0,00
USD	3.722.493	AUD	5.582.848	21.06.2023	102.775	0,15
USD	4.169.358	CAD	5.655.093	21.06.2023	15.388	0,04
USD	2.498.072	CHF	2.273.125	21.06.2023	1.927	0,01
USD	2.804.280	CNH	19.267.118	21.06.2023	97.217	0,12
USD	5.397.163	EUR	4.942.145	21.06.2023	114.313	0,16
USD	839.098	ILS	3.039.025	21.06.2023	21.992	0,03
USD	1.440.936	JPY	191.431.581	21.06.2023	71.189	0,09
USD	1.553.536	NOK	16.217.242	21.06.2023	98.631	0,14
USD	5.844.435	NZD	9.525.824	21.06.2023	132.341	0,19
USD	3.592.573	SEK	37.669.819	21.06.2023	123.377	0,19
USD	1.464.566	SGD	1.948.782	21.06.2023	24.297	0,04
USD	631.283	TRY	13.371.649	21.06.2023	30.208	0,04
USD	711.746	ZAR	13.310.013	21.06.2023	36.773	0,05
USD	332.310	KRW	431.565.111	22.06.2023	6.250	0,01
USD	63.846	NZD	102.495	22.06.2023	2.386	0,00
AUD	1.757.134	NZD	1.891.345	26.06.2023	5.370	0,00
EUR	354.749	CHF	343.700	26.06.2023	1.674	0,00
EUR	1.626.994	SEK	18.631.392	26.06.2023	23.343	0,04
USD	483.752	CHF	436.997	26.06.2023	3.597	0,00
USD	7.134.070	EUR	6.492.440	26.06.2023	191.963	0,27
USD	143.735	NZD	236.886	26.06.2023	1.691	0,00
USD	82.951	SEK	885.564	26.06.2023	1.373	0,00
USD	789.990	SGD	1.064.185	26.06.2023	3.349	0,00
USD	243.950	CLP	197.716.637	29.06.2023	843	0,00
GBP	312.798	USD	387.089	30.06.2023	361	0,00
MXN	4.953.382	USD	274.776	30.06.2023	3.823	0,01
PLN	893.298	USD	206.439	30.06.2023	3.501	0,01
USD	142.608	CAD	193.614	30.06.2023	355	0,00
USD	169.014	EUR	156.898	30.06.2023	1.210	0,00
USD	319.486	SEK	3.431.651	30.06.2023	3.289	0,00
USD	18.013.220	JPY	2.398.692.647	07.08.2023	723.308	1,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					2.590.027	3,58

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	300.782	USD	372.668	01.06.2023	(331)	(0,00)
USD	678.455	GBP	548.792	01.06.2023	(894)	(0,00)
SEK	1.118.975	EUR	99.983	02.06.2023	(3.811)	(0,01)
EUR	1.733.483	USD	1.880.578	05.06.2023	(29.339)	(0,04)
NOK	14.193.797	EUR	1.196.818	05.06.2023	(5.751)	(0,00)
AUD	147.019	USD	98.386	06.06.2023	(3.119)	(0,00)
JPY	109.958.865	USD	830.906	07.06.2023	(45.831)	(0,06)
NZD	1.085.653	USD	668.611	07.06.2023	(17.569)	(0,02)
EUR	1.663.291	USD	1.799.948	09.06.2023	(23.274)	(0,04)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
NOK	2.035.736	USD	188.075	09.06.2023	(5.550)	(0,01)
TWD	22.371.886	USD	739.566	12.06.2023	(11.721)	(0,02)
ZAR	24.711.321	USD	1.289.107	12.06.2023	(34.840)	(0,05)
NOK	2.837.703	USD	259.009	15.06.2023	(4.504)	(0,01)
NZD	458.216	AUD	432.465	15.06.2023	(5.558)	(0,01)
NZD	1.683.118	USD	1.055.197	15.06.2023	(45.907)	(0,07)
USD	71.487	KRW	95.149.554	15.06.2023	(380)	(0,00)
ZAR	23.024.883	USD	1.192.071	15.06.2023	(23.748)	(0,02)
AUD	1.456.486	USD	963.723	16.06.2023	(19.572)	(0,03)
JPY	244.470.880	USD	1.849.137	20.06.2023	(100.157)	(0,14)
NOK	46.335.159	USD	4.371.470	20.06.2023	(214.788)	(0,32)
USD	824.311	GBP	665.648	20.06.2023	(16)	(0,00)
AUD	5.943.939	USD	3.989.114	21.06.2023	(135.273)	(0,17)
CAD	4.813.189	USD	3.540.695	21.06.2023	(5.145)	(0,01)
CHF	3.280.028	USD	3.652.917	21.06.2023	(51.084)	(0,07)
CNH	15.778.705	USD	2.298.927	21.06.2023	(81.993)	(0,10)
CZK	15.139.909	EUR	641.071	21.06.2023	(5.488)	(0,00)
CZK	4.970.449	USD	231.065	21.06.2023	(7.893)	(0,01)
EUR	357.000	CAD	520.983	21.06.2023	(1.079)	(0,00)
EUR	1.947.557	CHF	1.907.001	21.06.2023	(12.280)	(0,02)
EUR	498.960	CZK	11.918.950	21.06.2023	(1.800)	(0,00)
EUR	616.051	GBP	543.776	21.06.2023	(14.897)	(0,02)
EUR	437.449	PLN	2.025.493	21.06.2023	(8.659)	(0,01)
EUR	5.963.945	USD	6.448.202	21.06.2023	(73.111)	(0,09)
GBP	385.611	CAD	654.633	21.06.2023	(3.319)	(0,01)
ILS	1.889.872	USD	521.797	21.06.2023	(13.666)	(0,01)
JPY	93.464.343	EUR	650.023	21.06.2023	(26.072)	(0,04)
JPY	386.057.147	USD	2.897.212	21.06.2023	(134.867)	(0,20)
KRW	490.150.225	USD	378.058	21.06.2023	(7.750)	(0,01)
NOK	15.531.426	USD	1.462.640	21.06.2023	(69.261)	(0,10)
NZD	754.791	EUR	429.049	21.06.2023	(6.021)	(0,01)
NZD	5.456.396	USD	3.412.667	21.06.2023	(140.775)	(0,19)
PLN	2.988.930	USD	714.622	21.06.2023	(11.817)	(0,02)
SEK	33.222.165	EUR	2.931.002	21.06.2023	(73.473)	(0,11)
SEK	19.988.284	USD	1.936.167	21.06.2023	(95.349)	(0,14)
SGD	2.999.557	USD	2.235.907	21.06.2023	(19.050)	(0,03)
TRY	13.371.649	USD	646.559	21.06.2023	(45.485)	(0,07)
USD	368.572	CZK	8.295.662	21.06.2023	(3.901)	(0,01)
USD	2.915.587	GBP	2.390.345	21.06.2023	(44.639)	(0,07)
USD	236.219	HUF	87.900.733	21.06.2023	(15.339)	(0,02)
USD	1.640.320	MXN	30.365.920	21.06.2023	(70.850)	(0,09)
USD	236.000	PLN	1.051.085	21.06.2023	(11.148)	(0,02)
ZAR	7.043.533	USD	382.517	21.06.2023	(25.327)	(0,03)
NZD	248.936	AUD	235.000	22.06.2023	(3.100)	(0,00)
NZD	104.914	USD	65.501	22.06.2023	(2.591)	(0,00)
NOK	1.311.408	USD	126.722	23.06.2023	(9.060)	(0,01)
CHF	999.096	EUR	1.030.531	26.06.2023	(4.137)	(0,00)
CZK	18.945.345	EUR	797.188	26.06.2023	(1.932)	(0,00)
EUR	931.434	CZK	22.215.751	26.06.2023	(1.334)	(0,00)
EUR	844.453	USD	919.618	26.06.2023	(16.678)	(0,02)
NZD	401.636	AUD	378.430	26.06.2023	(4.574)	(0,01)
NZD	3.701.256	USD	2.258.597	26.06.2023	(39.202)	(0,05)
SEK	3.963.750	EUR	347.358	26.06.2023	(6.272)	(0,01)
SEK	3.098.623	USD	290.329	26.06.2023	(4.882)	(0,01)
SGD	514.731	USD	381.217	26.06.2023	(730)	(0,00)
CLP	187.674.057	USD	236.546	29.06.2023	(5.786)	(0,01)
EUR	722.919	USD	783.408	30.06.2023	(10.233)	(0,01)
NOK	4.001.477	USD	364.388	30.06.2023	(5.242)	(0,00)
SEK	5.039.259	USD	470.423	30.06.2023	(6.098)	(0,01)
USD	272.704	MXN	4.916.030	30.06.2023	(3.794)	(0,01)
USD	205.922	PLN	891.064	30.06.2023	(3.492)	(0,01)
ZAR	3.461.173	USD	176.357	30.06.2023	(991)	(0,00)
GBP	203.307	USD	254.611	08.08.2023	(2.608)	(0,00)
MXN	17.749.990	USD	990.330	14.08.2023	(638)	(0,00)
ZAR	5.429.213	USD	279.144	16.08.2023	(5.369)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.952.214)	(2,70)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,10 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	787.089	GBP	632.620	30.06.2023	3.488	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					3.488	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	1.973.899	USD	2.161.465	26.06.2023	(50.855)	(0,07)
GBP	56.345.414	USD	70.586.737	08.08.2023	(745.447)	(1,03)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(796.302)	(1,10)

Optionen – (0,64 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
2.334.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,65	4.881	11.223	0,01
2.332.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	19.158	28.692	0,04
				24.039	39.915	0,05
EUR						
2.430.000	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,98	(44.646)	10.648	0,02
876.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	(5.033)	327	0,00
1.760.000	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	(11.828)	310	0,00
2.149.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	27.349	34.573	0,05
2.886.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	8.557	16.838	0,02
				(25.601)	62.696	0,09
GBP						
1.242.000	Put GBP / Call USD	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 1,23	(2.777)	4.300	0,01
NZD						
2.473.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	40.627	50.150	0,07
2.469.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,60	9.588	17.501	0,02
2.469.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,61	12.118	22.459	0,03
				62.333	90.110	0,12
USD						
2.500.000	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,40	(81.239)	2.511	0,00
550.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	8.994	12.260	0,02
977.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,17	(2.140)	14.493	0,02
1.953.000	Call USD / Put MXN	Verfalltag 10.08.2023	Ausübungspreis 18,18	(4.498)	28.606	0,04
784.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	7.868	11.851	0,02
772.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	3.914	9.565	0,01
596.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	5.332	10.833	0,01
768.000	Call USD / Put NOK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,20	3.008	8.857	0,01
773.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 10,83	3.821	8.308	0,01
768.000	Call USD / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 10,94	1.263	6.324	0,01
1.953.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	24.663	40.386	0,06
1.572.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	17.863	35.846	0,05
1.152.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 20,10	(1.761)	7.142	0,01
764.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 20,21	(829)	7.552	0,01
2.530.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 2,80	35.500	126.844	0,18
2.530.000	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 2,96	2.310	100.803	0,14
				24.069	432.181	0,60
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					629.202	0,87
(Kosten USD 547.139)						
Verkaufte Optionen						
AUD						
(582.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(943)	(3.822)	(0,01)
(576.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(1.542)	(4.262)	(0,01)
(470.000)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	(2.786)	(5.052)	(0,01)
(457.207)	Call AUD / Put NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	(517)	(2.617)	(0,00)
(582.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 06.06.2023	Ausübungspreis 1,07	2.602	(277)	(0,00)
(576.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 1,07	2.385	(334)	(0,00)
(470.000)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,06	1.931	(335)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
AUD – (Fortsetzung)						
(457.206)	Put AUD / Call NZD	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 1,08	819	(1.481)	(0,00)
(2.332.000)	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 0,66	(11.932)	(28.692)	(0,04)
				(9.983)	(46.872)	(0,07)
EUR						
(2.140.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	4.064	(18.280)	(0,03)
(1.840.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	3.710	(14.908)	(0,02)
(1.830.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	(15.067)	(33.468)	(0,05)
(980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.12.2023	Ausübungspreis 1,48	49.210	(6.120)	(0,01)
(340.449)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	1.788	(417)	(0,00)
(287.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	762	(1.171)	(0,00)
(287.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(357)	(2.240)	(0,00)
(285.000)	Call EUR / Put CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	(465)	(2.369)	(0,00)
(286.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	(887)	(2.586)	(0,01)
(289.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	(105)	(1.817)	(0,00)
(285.000)	Call EUR / Put CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	(1.153)	(2.755)	(0,01)
(876.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,03	462	(327)	(0,00)
(1.760.000)	Call EUR / Put NOK	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 12,07	1.626	(310)	(0,00)
(349.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	(3.893)	(6.938)	(0,01)
(355.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	(11.749)	(14.572)	(0,02)
(287.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	(5.622)	(8.291)	(0,01)
(287.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	(4.516)	(6.740)	(0,01)
(285.000)	Call EUR / Put SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	(608)	(3.189)	(0,01)
(2.140.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 09.06.2023	Ausübungspreis 3,00	13.088	(9.255)	(0,01)
(1.840.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 15.06.2023	Ausübungspreis 2,96	4.992	(13.627)	(0,02)
(1.830.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 3,10	10.322	(8.079)	(0,01)
(340.450)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 0,98	76	(2.129)	(0,00)
(287.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 0,97	444	(1.489)	(0,00)
(287.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 22.06.2023	Ausübungspreis 0,97	795	(1.088)	(0,00)
(285.000)	Put EUR / Call CHF	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 0,97	611	(1.292)	(0,00)
(286.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 14.06.2023	Ausübungspreis 23,61	1.499	(200)	(0,00)
(289.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 23,73	939	(773)	(0,00)
(285.000)	Put EUR / Call CZK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 23,66	995	(607)	(0,00)
(349.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 11,39	3.046	0	(0,00)
(355.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 11,16	2.823	(0)	(0,00)
(287.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,30	2.131	(66)	(0,00)
(287.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 11,36	1.995	(229)	(0,00)
(285.000)	Put EUR / Call SEK	Verfalltag 28.06.2023	Ausübungspreis 11,55	885	(1.697)	(0,00)
(2.149.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 01.06.2023	Ausübungspreis 1,09	(19.800)	(34.573)	(0,05)
(1.443.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(3.035)	(8.419)	(0,01)
(1.443.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 1,07	(3.867)	(8.419)	(0,01)
				35.139	(218.440)	(0,30)
JPY						
(286.000.000)	Call 12-Monats-TONAR Swaption	Verfalltag 05.01.2024	Ausübungspreis 0,40	(8.716)	(17.803)	(0,02)
NZD						
(2.473.000)	Put NZD / Call USD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 0,62	(24.738)	(50.150)	(0,07)
USD						
(2.170.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	25.032	(466)	(0,00)
(2.200.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	21.391	(4.019)	(0,01)
(1.920.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	10.168	(11.552)	(0,02)
(2.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 1,75	30.928	(322)	(0,00)
(2.500.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 28.07.2023	Ausübungspreis 2,08	51.601	(899)	(0,00)
(15.100.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	32.574	(61.197)	(0,08)
(4.650.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	12.920	(17.305)	(0,02)
(4.650.000)	Call 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	11.972	(17.671)	(0,02)
(550.000)	Call USD / Put JPY	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 136,70	(6.818)	(12.260)	(0,02)
(784.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 07.06.2023	Ausübungspreis 11,00	(5.184)	(11.851)	(0,02)
(772.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 11,08	(1.634)	(9.565)	(0,01)
(596.000)	Call USD / Put NOK	Verfalltag 16.06.2023	Ausübungspreis 11,00	636	(10.834)	(0,02)
(314.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	(4.563)	(6.119)	(0,01)
(312.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	(1.247)	(2.927)	(0,00)
(305.000)	Call USD / Put SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	(296)	(2.049)	(0,00)
(1.953.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 08.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(13.660)	(40.386)	(0,06)
(786.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	663	(17.923)	(0,03)
(786.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 19,35	(863)	(17.923)	(0,02)
(391.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	(2.412)	(15.631)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(2.170.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.06.2023	Ausübungspreis 3,13	(22.403)	(47.901)	(0,07)
(2.200.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 12.06.2023	Ausübungspreis 3,15	(21.728)	(47.138)	(0,07)
(1.920.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 3,27	(7.684)	(29.404)	(0,04)
(2.530.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,23	(4.747)	(61.142)	(0,08)
(2.530.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 23.08.2023	Ausübungspreis 3,66	12.819	(22.130)	(0,03)
(2.530.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,41	16.510	(43.857)	(0,06)
(2.530.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 05.09.2023	Ausübungspreis 3,85	23.325	(14.801)	(0,02)
(15.100.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 10.05.2024	Ausübungspreis 3,03	(41.765)	(135.536)	(0,19)
(4.650.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,91	(14.894)	(45.119)	(0,06)
(4.650.000)	Put 12-Monats-SOFR Swaption	Verfalltag 13.05.2024	Ausübungspreis 2,94	(14.671)	(44.315)	(0,06)
(314.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 13.06.2023	Ausübungspreis 1,33	1.542	(14)	(0,00)
(312.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 20.06.2023	Ausübungspreis 1,34	1.176	(504)	(0,00)
(305.000)	Put USD / Call SGD	Verfalltag 27.06.2023	Ausübungspreis 1,35	341	(1.122)	(0,00)
(391.000)	Put USD / Call ZAR	Verfalltag 14.08.2023	Ausübungspreis 19,38	4.859	(7.054)	(0,01)
				93.888	(760.936)	(1,05)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(1.094.201)	(1,51)
(Kosten USD (1.179.791))						
OPTIONEN INSGESAMT					(464.999)	(0,64)
(Kosten USD (632.652))						

Swap-Kontrakte – (0,35 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
9.090.000	Fest 3,750 %	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2025	34.530	0,05
8.170.000	Fest 3,500 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	17.05.2026	3.071	0,00
3.370.000	Fest 4,000 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	21.06.2028	27.185	0,04
1.900.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,000 %	AUD	17.05.2034	4.361	0,01
1.780.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,060 %	BRL	02.01.2025	1.628	0,00
2.040.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,064 %	BRL	02.01.2025	2.277	0,00
470.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,850 %	BRL	02.01.2026	130	0,00
700.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 13,030 %	BRL	04.01.2027	6.237	0,01
360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 8,495 %	BRL	04.01.2027	2.066	0,00
240.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	1.864	0,00
2.860.000	Fest 2,600 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	24.03.2028	22.325	0,03
2.420.000	Fest 3,500 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	21.06.2033	16.638	0,02
1.440.000	Variabel (CHF 12-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2028	15.752	0,02
6.750.000	Variabel (CHF 1-Monats-SARON)	Fest 2,000 %	CHF	21.06.2033	131.643	0,18
5.440.000	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	Fest 2,500 %	CNY	20.09.2025	618	0,00
16.230.000	Fest 2,750 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	17.04.2025	26.510	0,04
3.440.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2025	4.606	0,01
16.380.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 2,673 %	EUR	22.04.2028	50.770	0,07
620.000	Fest 2,350 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	04.07.2029	681	0,00
2.590.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 3,000 %	EUR	15.05.2035	6.675	0,01
19.760.000	Fest 1,452 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	10.08.2042	230.026	0,32
3.680.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.12.2042	25.654	0,03
3.680.000	Fest 1,560 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	06.07.2052	89.583	0,12
1.390.000	Fest 2,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	17.05.2053	730	0,00
970.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2053	7.358	0,01
50.000	Fest 3,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	21.06.2028	1.229	0,00
893.900.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2028	2.703	0,00
236.000.000	Variabel (KRW 3-Monats-KSDA)	Fest 3,500 %	KRW	21.06.2033	1.625	0,00
7.280.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 10,500 %	MXN	18.06.2025	25	0,00
24.800.000	Fest 3,500 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	21.06.2033	25.591	0,03
3.380.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 4,750 %	NZD	21.06.2028	36.104	0,05
975.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 6,000 %	PLN	21.06.2033	8.880	0,01
38.250.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 4,000 %	SEK	21.06.2025	16.387	0,02
580.000	Fest 3,000 %	Variabel (SGD 6-Monats-IBOR)	SGD	21.06.2028	4.587	0,01
7.510.000	Fest 3,270 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	14.05.2025	4.002	0,01
29.250.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 4,270 %	USD	30.06.2025	76.423	0,11
3.200.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,423 %	USD	31.03.2030	11.759	0,02
7.910.000	Fest 2,680 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2032	51.894	0,07
1.440.000	Fest 3,060 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	27.03.2033	4.310	0,01
4.690.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	21.06.2033	4.398	0,01
12.420.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,720 %	USD	11.08.2037	27.947	0,04
16.630.000	Fest 2,080 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	28.07.2047	56.848	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
6.370.000	Fest 2,170 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.08.2052	12.359	0,02
11.180.000	Fest 8,250 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.03.2025	6.735	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					1.066.724	1,47
Credit-Default-Swaps						
800.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000%	USD	20.06.2026	2.565	0,00
210.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	1.879	0,00
380.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	2.123	0,00
280.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	572	0,00
360.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	4.996	0,01
260.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	2.584	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					14.719	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					1.081.443	1,49

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
6.770.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 4,250 %	AUD	21.06.2033	(8.663)	(0,01)
1.940.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 3,170 %	CAD	23.03.2033	(11.185)	(0,02)
1.910.000	Fest 3,000 %	Variabel (CNY 3-Monats-CNRR)	CNY	21.06.2028	(6.584)	(0,01)
1.550.000	Fest 3,065 %	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	19.04.2025	(1.608)	(0,00)
4.430.000	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	Fest 3,250 %	EUR	13.04.2028	(17.024)	(0,02)
16.380.000	Fest 2,852 %	Variabel (EUR 3-Monats-EURIBOR)	EUR	22.04.2028	(48.626)	(0,07)
1.700.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-ESTR)	EUR	21.06.2028	(33.819)	(0,05)
5.350.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2028	(41.168)	(0,06)
5.850.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,500 %	EUR	20.12.2032	(7.058)	(0,01)
3.400.000	Fest 2,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	21.06.2033	(54.547)	(0,07)
4.790.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,855 %	EUR	04.07.2037	(5.227)	(0,01)
7.730.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,152 %	EUR	09.08.2037	(51.651)	(0,07)
11.570.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 1,051 %	EUR	11.08.2047	(114.760)	(0,16)
16.610.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	07.03.2025	(152.061)	(0,21)
13.370.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 4,000 %	GBP	17.04.2025	(130.364)	(0,18)
640.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 3,250 %	GBP	21.06.2033	(15.195)	(0,02)
2.811.850.000	Fest 0,250 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2028	(162.944)	(0,22)
1.425.200.000	Fest 0,500 %	Variabel (JPY 12-Monats-TONA)	JPY	21.06.2033	(119.911)	(0,17)
3.200.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 8,330 %	MXN	14.06.2028	(630)	(0,00)
1.125.000	Fest 8,500 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	08.06.2033	(678)	(0,00)
10.590.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 5,250 %	NZD	21.06.2025	(6.864)	(0,01)
110.000	Fest 4,750 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	21.06.2033	(1.138)	(0,00)
43.050.000	Fest 3,250 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	21.06.2033	(2.301)	(0,00)
16.320.000	Fest 4,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.03.2025	(88.689)	(0,12)
180.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,750 %	USD	21.06.2025	(1.483)	(0,00)
4.210.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	20.05.2026	(666)	(0,00)
2.110.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,920 %	USD	27.03.2028	(6.832)	(0,01)
6.280.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,250 %	USD	21.06.2028	(32.328)	(0,04)
450.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,300 %	USD	21.06.2028	(6.649)	(0,01)
4.450.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,000 %	USD	21.06.2033	(89.083)	(0,12)
960.000	Fest 3,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	20.05.2034	(4.108)	(0,01)
19.520.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,910 %	USD	28.07.2037	(77.905)	(0,11)
5.560.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 3,391 %	USD	10.05.2038	(6.351)	(0,01)
4.460.000	Fest 2,564 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	11.05.2053	(1.966)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
950.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 2,750 %	USD	21.06.2053	(26.548)	(0,04)
455.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 9,250 %	ZAR	21.06.2033	(1.424)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.338.038)	(1,84)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.338.038)	(1,84)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 72.647.050)					69.943.299	96,55
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.499.599	3,45
EIGENKAPITAL					72.442.898	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 77.201.421)					74.673.198	103,08
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten (3.921.719) USD)					(3.869.510)	(5,34)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					99.686	0,14
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(83.480)	(0,12)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					2.590.027	3,58
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(1.952.214)	(2,70)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.488	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(796.302)	(1,10)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 547.139)					629.202	0,87
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (1.179.791))					(1.094.201)	(1,51)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					1.081.443	1,49
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(1.338.038)	(1,84)
Andere Aktiva und Passiva					2.499.599	3,45
Eigenkapital					72.442.898	100,00

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

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

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America NA, Barclays Bank PLC, BNP Paribas SA, Citibank NA, Deutsche Bank AG, HSBC Bank PLC, JP Morgan Chase Bank NA, Morgan Stanley & Co. International PLC und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 1,60 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.
- (f) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (g) TBA- (To Be Announced) Wertpapiere werden auf Grund von Terminobligos mit einem angemessenen Kapitalbetrag (im Allgemeinen +/-2,5 %) und keinem festgelegten Fälligkeitstermin gekauft. Der eigentliche Kapitalbetrag und der Fälligkeitstermin werden bei Abrechnung festgelegt, wenn bestimmte Hypotheken-Pools zugewiesen werden.
- (h) Diese stellen TBA-Verkäufe dar, die von GNMA-Kaufpositionen gedeckt sind. Diese Beträge werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten separat als gedeckte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,78 %			
Belgien			
22.058	Groupe Bruxelles Lambert NV	1.708.493	0,40
Kanada			
53.930	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4.117.016	0,96
6.405	CGI, Inc.	656.465	0,15
17.662	Rogers Communications, Inc. Klasse B	779.719	0,18
		5.553.200	1,29
China			
344.720	Alibaba Group Holding Ltd.	3.401.781	0,79
Dänemark			
6.842	Chr Hansen Holding A/S	498.688	0,11
4.335	Coloplast A/S Klasse B	549.515	0,13
40.709	Novo Nordisk A/S Klasse B	6.523.712	1,52
13.102	Novozymes A/S Klasse B	636.575	0,15
10.196	Vestas Wind Systems A/S	290.915	0,07
		8.499.405	1,98
Finnland			
13.628	Neste Oyj	515.407	0,12
Frankreich			
102.916	Danone SA	6.099.913	1,42
184	Hermes International	375.682	0,09
19.221	Sodexo SA	2.083.107	0,48
34.992	TotalEnergies SE	1.968.267	0,46
		10.526.969	2,45
Deutschland			
110.401	Bayer AG ADR ^(a)	1.554.888	0,36
46.339	Daimler Truck Holding AG	1.405.683	0,33
3.606	Deutsche Boerse AG	627.215	0,15
73.573	HeidelbergCement AG	5.274.354	1,23
6.891	SAP SE	898.984	0,21
		9.761.124	2,28
Hongkong			
10.400	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	380.349	0,09
69.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	643.040	0,15
		1.023.389	0,24
Indien			
184.930	ICICI Bank Ltd. ADR ^(a)	4.238.596	0,99
Irland			
5.761	Accenture PLC Klasse A	1.764.018	0,41
31.829	AerCap Holdings NV	1.824.438	0,43
5.400	ICON PLC	1.118.934	0,26
		4.707.390	1,10
Israel			
8.857	Check Point Software Technologies Ltd.	1.098.534	0,26
Italien			
13.620	Ferrari NV	3.907.637	0,91
6.132	Moncler SpA	414.715	0,10
		4.322.352	1,01
Japan			
6.900	Hoya Corp.	860.154	0,20
56.800	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	394.520	0,09
32.700	Nintendo Co. Ltd.	1.382.019	0,32
		2.636.693	0,61

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande			
2.640	Adyen NV ^(b)	4.380.508	1,02
1.173	ASML Holding NV	847.797	0,20
10.284	Euronext NV	687.394	0,16
196.750	Koninklijke Philips NV	3.730.177	0,87
779	NXP Semiconductors NV	140.960	0,03
151.258	Prosus NV ADR ^(a)	2.011.731	0,47
		11.798.567	2,75
Südkorea			
126.299	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.787.903	1,58
Spanien			
10.545	Amadeus IT Group SA	765.866	0,18
Schweden			
36.238	Assa Abloy AB Klasse B	809.805	0,19
239.270	Atlas Copco AB Klasse A	3.503.348	0,81
18.427	Thule Group AB ^(b)	468.238	0,11
		4.781.391	1,11
Schweiz			
24.839	Compagnie Financiere Richemont SA Klasse A	3.958.618	0,92
12.680	Nestle SA	1.513.847	0,35
68.169	Novartis AG	6.560.328	1,53
966	Partners Group Holding AG	873.862	0,21
5.579	Roche Holding AG	1.755.033	0,41
7.353	SGS SA	654.692	0,15
783	Swatch Group AG	234.046	0,06
263.090	UBS Group AG	4.976.989	1,16
		20.527.415	4,79
Vereinigtes Königreich			
26.020	AstraZeneca PLC	3.760.857	0,88
15.394	Bunzl PLC	606.369	0,14
207.377	Compass Group PLC	5.686.168	1,33
9.269	Croda International PLC	699.920	0,16
63.528	GSK PLC	1.063.859	0,25
15.061	Intertek Group PLC	783.608	0,18
11.980	Linde PLC	4.247.389	0,99
3.939.149	Lloyds Banking Group PLC	2.171.647	0,51
16.019	Reckitt Benckiser Group PLC	1.247.301	0,29
19.598	RELX PLC	616.264	0,14
108.583	Rightmove PLC	705.947	0,17
123.634	Shell PLC	3.425.945	0,80
98.760	Shell PLC ADR ^(a)	5.548.337	1,29
16.492	Unilever PLC	826.758	0,19
8.245	Willis Towers Watson PLC	1.798.152	0,42
		33.188.521	7,74
Vereinigte Staaten von Amerika			
2.686	Adobe, Inc.	1.115.496	0,26
5.712	Advance Auto Parts, Inc.	439.653	0,10
8.303	Advanced Drainage Systems, Inc.	812.781	0,19
81.537	Alphabet, Inc. Klasse A	10.039.651	2,34
57.641	Alphabet, Inc. Klasse C	7.146.908	1,67
92.067	Amazon.com, Inc.	11.211.919	2,61
29.797	American Express Co.	4.721.335	1,10
7.849	AmerisourceBergen Corp.	1.298.617	0,30
4.672	Amgen, Inc.	1.020.972	0,24
14.964	Anthem, Inc.	6.653.144	1,55
9.072	Aon PLC Klasse A	2.790.366	0,65
5.473	Arista Networks, Inc.	931.340	0,22
23.980	Arthur J Gallagher & Co.	4.802.475	1,12
3.112	Automatic Data Processing, Inc.	644.993	0,15
115.419	Bank of New York Mellon Corp.	4.661.773	1,09
15.352	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	4.916.632	1,15
13.460	BILL Holdings, Inc.	1.348.692	0,31
7.403	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	458.320	0,11
38.250	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3.757.297	0,88
7.944	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1.159.268	0,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

Wertpapierbestand

Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
32.445	Capital One Financial Corp.	3.385.311	0,79
4.202	Charles River Laboratories International, Inc.	814.348	0,19
41.122	Charles Schwab Corp.	2.184.812	0,51
4.555	Charter Communications, Inc. Klasse A	1.505.200	0,35
7.977	Church & Dwight Co., Inc.	730.135	0,17
29.471	Cisco Systems, Inc.	1.470.013	0,34
161.664	Citigroup, Inc.	7.121.299	1,66
15.687	Coca-Cola Co.	932.278	0,22
17.622	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	1.102.873	0,26
7.675	Colgate-Palmolive Co.	571.788	0,13
82.786	Comcast Corp. Klasse A	3.246.867	0,76
39.490	Corteva, Inc.	2.125.747	0,50
6.159	Costco Wholesale Corp.	3.116.331	0,73
49.980	Datadog, Inc. Klasse A	4.744.351	1,11
64.212	Dentsply Sirona, Inc.	2.307.779	0,54
10.191	Edwards Lifesciences Corp.	830.872	0,19
42.165	Entegris, Inc.	4.514.185	1,05
3.863	Estee Lauder Cos., Inc. Klasse A	718.943	0,17
23.323	Expedia Group, Inc.	2.205.423	0,51
8.236	Fiserv, Inc.	914.525	0,21
41.360	Floor & Decor Holdings, Inc. Klasse A	3.822.905	0,89
9.650	Fortune Brands Home & Security, Inc.	586.238	0,14
5.999	Fox Factory Holding Corp.	531.571	0,12
49.468	General Electric Co.	4.982.417	1,16
27.725	Genpact Ltd.	1.016.398	0,24
3.003	HCA Healthcare, Inc.	783.723	0,18
24.850	HEICO Corp. Klasse A	3.132.342	0,73
13.519	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.829.932	0,43
2.642	Home Depot, Inc.	754.608	0,18
9.313	IAC, Inc.	514.916	0,12
619	IDEXX Laboratories, Inc.	284.796	0,07
4.516	Jack Henry & Associates, Inc.	670.671	0,16
8.425	Johnson & Johnson	1.297.955	0,30
5.496	Keysight Technologies, Inc.	894.804	0,21
26.162	Kroger Co.	1.191.679	0,28
13.192	Lam Research Corp.	8.260.303	1,93
19.917	Liberty Broadband Corp.	1.497.360	0,35
3.796	Lowe's Cos., Inc.	767.589	0,18
21.870	LPL Financial Holdings, Inc.	4.280.178	1,00
13.412	Marriott International, Inc. Klasse A	2.238.731	0,52
24.775	Marsh & McLennan Cos., Inc.	4.270.714	1,00
4.023	Masimo Corp.	641.105	0,15
1.876	Mastercard, Inc. Klasse A	675.304	0,16
10.070	McKesson Corp.	3.872.821	0,90
50.508	Meta Platforms, Inc. Klasse A	13.244.208	3,09
3.236	Mettler-Toledo International, Inc.	4.212.981	0,98
44.242	Microsoft Corp.	14.812.222	3,45
1.825	Moody's Corp.	570.002	0,13
24.025	Morgan Stanley	1.983.504	0,46
8.439	MSCI, Inc.	3.963.208	0,92
14.614	Netflix, Inc.	5.760.839	1,34
4.334	NIKE, Inc. Klasse B	458.407	0,11
9.710	Old Dominion Freight Line, Inc.	2.994.661	0,70
10.095	Oracle Corp.	1.060.783	0,25
5.476	PepsiCo, Inc.	997.727	0,23
28.022	Pfizer, Inc.	1.042.138	0,24
2.450	Pool Corp.	788.924	0,18
5.645	Procter & Gamble Co.	801.872	0,19
24.777	Progressive Corp.	3.167.244	0,74
1.701	S&P Global, Inc.	615.524	0,14
29.607	Sensata Technologies Holding PLC	1.243.642	0,29
13.868	Service Corp. International	882.698	0,21
17.110	Snowflake, Inc. Klasse A	2.831.705	0,66
61.980	Southwest Airlines Co.	1.853.202	0,43
6.221	Starbucks Corp.	605.241	0,14
18.250	Stryker Corp.	4.926.222	1,15
5.284	Texas Instruments, Inc.	922.534	0,21

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
9.170	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.614.894	1,08			
3.697	Tractor Supply Co.	781.989	0,18			
21.300	UnitedHealth Group, Inc.	10.193.967	2,38			
2.217	Veeva Systems, Inc. Klasse A	366.204	0,09			
44.069	Verizon Communications, Inc.	1.554.754	0,36			
31.637	Visa, Inc. Klasse A	6.875.353	1,60			
31.670	Waste Connections, Inc.	4.341.640	1,01			
114.969	Wells Fargo & Co.	4.599.910	1,07			
22.569	Woodward, Inc.	2.404.953	0,56			
11.149	YETI Holdings, Inc.	406.939	0,09			
3.095	Zebra Technologies Corp. Klasse A	813.211	0,19			
4.435	Zoetis, Inc.	708.713	0,16			
		270.675.787	63,11			
STAMMAKTIEN INSGESAM (Kosten USD 375.707.648)		406.518.783	94,78			
Investmentfonds – 3,03 %						
Irland						
12.999.289	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	12.999.289	3,03			
INVESTMENTFONDS INSGESAM (Kosten USD 12.999.289)		12.999.289	3,03			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAM (Kosten USD 388.706.937)						
		419.518.072	97,81			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 388.706.937)						
		419.518.072	97,81			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,13 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	292.150	USD	312.144	21.06.2023	145	0,00
GBP	18.398.138	USD	22.191.983	21.06.2023	592.445	0,14
USD	315.065	EUR	292.150	21.06.2023	2.776	0,00
USD	22.815.390	GBP	18.398.138	21.06.2023	30.962	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					626.328	0,14
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	281.052	USD	304.528	20.09.2023	(2.584)	(0,00)
GBP	18.388.959	USD	22.855.636	20.09.2023	(53.345)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(55.929)	(0,01)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 388.706.937)					420.088.471	97,94
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					8.831.539	2,06
EIGENKAPITAL					428.920.010	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio Wertpapierbestand Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 388.706.937)	419.518.072	97,81
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	626.328	0,14
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(55.929)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	8.831.539	2,06
Eigenkapital	428.920.010	100,00

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,15 % des NIW.

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

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

(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,202 %.

Portfolioverteilung zum 31. Mai 2023	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	13,11
Software	7,90
Banken	6,94
Pharmazeutika	6,85
Diverse Finanzdienstleistungen	6,20
Versicherungen	5,08
Halbleiter	5,00
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,56
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,31
Gesundheitswesen – Produkte	4,18
Andere	30,65
STAMMAKTIE INSGESAMT	94,78
Investmentfonds	3,03
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,14
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	2,06
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 61,28 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,407 %	23.10.2023	1.301.027	0,14
2.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,412 %	30.10.2023	2.702.187	0,29
893.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	22.02.2024	893.188	0,10
726.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	22.03.2024	726.690	0,08
800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,215 %	05.04.2024	800.344	0,09
1.543.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,165 %	07.06.2024	1.543.139	0,16
1.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,225 %	27.06.2024	1.701.020	0,18
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	17.09.2024	299.985	0,03
1.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	16.10.2024	1.700.918	0,18
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	14.11.2024	99.976	0,01
1.000.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	25.11.2024	1.000.820	0,11
1.615.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	19.12.2024	1.615.678	0,17
1.800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	27.12.2024	1.804.212	0,19
409.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	03.01.2025	409.061	0,04
1.924.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	17.01.2025	1.933.755	0,21
731.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,230 %	23.01.2025	731.351	0,08
475.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	24.01.2025	475.964	0,05
189.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	30.01.2025	189.013	0,02
1.403.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,225 %	06.02.2025	1.410.015	0,15
917.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,215 %	10.02.2025	916.991	0,10
609.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,245 %	10.02.2025	610.175	0,06
308.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	14.02.2025	309.503	0,03
1.621.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	07.03.2025	1.621.508	0,17
265.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	10.04.2025	266.375	0,03
608.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1 ^(c)	USD	5,255 %	02.06.2025	608.117	0,06
63.900.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,526 %	21.06.2023	63.744.270	6,81
43.800.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,520 %	23.06.2023	43.682.595	4,66
18.200.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	19.07.2023	18.079.462	1,93
2.900.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	26.07.2023	2.878.003	0,31
15.900.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,531 %	28.07.2023	15.775.029	1,68
18.187.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,533 %	02.08.2023	18.030.829	1,93
3.573.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	04.08.2023	3.541.334	0,38
7.692.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,535 %	09.08.2023	7.618.527	0,81
7.861.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	16.08.2023	7.778.336	0,83
3.739.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,519 %	19.09.2023	3.681.852	0,39
2.629.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,510 %	11.10.2023	2.580.720	0,28
7.672.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,479 %	15.11.2023	7.495.343	0,80
2.998.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,373 %	06.02.2024	2.897.740	0,31
1.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,373 %	08.02.2024	1.449.442	0,15
2.396.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,361 %	09.02.2024	2.314.927	0,25
7.975.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,160 %	22.06.2023	7.974.442	0,85
4.500.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,140 %	20.07.2023	4.499.325	0,48
7.965.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,165 %	21.07.2023	7.964.044	0,85
20.030.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,060 %	08.08.2023	20.025.794	2,14
7.965.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,170 %	18.08.2023	7.963.487	0,85
10.300.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,150 %	24.08.2023	10.297.528	1,10
13.550.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,180 %	20.09.2023	13.552.032	1,45
2.360.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	14.11.2023	2.351.032	0,25
1.000.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	15.11.2023	996.340	0,11
1.000.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,670 %	17.11.2023	996.050	0,11
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,700 %	24.11.2023	796.664	0,08
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,680 %	29.11.2023	796.856	0,08
1.400.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,210 %	23.02.2024	1.401.078	0,15
3.660.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	3.642.066	0,39
6.390.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	6.356.836	0,68
36.855.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	36.763.231	3,93
7.310.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	7.259.488	0,77
6.810.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	6.795.222	0,73
7.620.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	7.597.673	0,81
2.500.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	2.488.405	0,27
5.155.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	5.146.008	0,55
3.215.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	3.212.855	0,34
5.700.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,250 %	22.11.2024	5.705.643	0,61
1.545.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,225 %	17.01.2025	1.546.900	0,16
9.700.000	Federal Home Loan Banks – Serie 4 ^(c)	USD	5,130 %	27.06.2023	9.699.127	1,04
2.495.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,400 %	11.06.2024	2.492.683	0,27
2.495.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,380 %	12.06.2024	2.492.418	0,27
3.976.400	United States Treasury Bill	USD	5,487 %	09.11.2023	3.882.445	0,41
3.395.000	United States Treasury Bill	USD	5,180 %	18.04.2024	3.244.955	0,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
53.034.800	United States Treasury Floating Rate Note ^(c)	USD	5,407 %	31.10.2023	53.043.093	5,66
86.050.000	United States Treasury Floating Rate Note ^(c)	USD	5,275 %	31.01.2024	86.047.429	9,19
10.760.100	United States Treasury Floating Rate Note ^(c)	USD	5,572 %	31.01.2025	10.780.228	1,15
8.867.800	United States Treasury Floating Rate Note ^(c)	USD	5,541 %	30.04.2025	8.872.737	0,95
					573.903.535	61,28
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 574.170.104)					573.903.535	61,28
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 17,42 %						
Österreich						
493	Andritz AG				26.424	0,01
488	OMV AG				21.741	0,00
307	Wienerberger AG				8.669	0,00
					56.834	0,01
Belgien						
654	Ageas SA				26.095	0,00
5.899	Anheuser-Busch InBev SA/NV				313.858	0,04
108	D'ieteren Group				18.636	0,00
89	Elia Group SA/NV				10.743	0,00
293	Solvay SA				30.575	0,01
350	UCB SA				30.486	0,00
					430.393	0,05
Bermuda						
1.217	Arch Capital Group Ltd.				84.825	0,01
178	Everest Re Group Ltd.				60.523	0,00
					145.348	0,01
Kanada						
1.864	Lululemon Athletica, Inc.				618.718	0,07
Finnland						
708	Elisa Oyj				39.555	0,01
17.968	Nokia Oyj				72.498	0,01
2.425	Stora Enso Oyj Klasse R				30.684	0,00
528	TietoEVRV Oyj				14.486	0,00
3.338	UPM-Kymmene Oyj				100.083	0,01
					257.306	0,03
Frankreich						
1.966	Alstom SA				54.116	0,01
231	Amundi SA ^(d)				13.002	0,00
229	Arkema SA				19.951	0,00
272	BioMerieux				27.257	0,00
3.122	BNP Paribas SA				181.032	0,02
1.538	Capgemini SE				267.611	0,03
2.679	Carrefour SA				49.176	0,01
1.884	Compagnie de Saint-Gobain				104.353	0,01
7.312	Credit Agricole SA				83.834	0,01
1.956	Danone SA				115.470	0,01
185	Dassault Aviation SA				31.298	0,00
229	Eiffage SA				24.392	0,00
540	Elis SA				9.345	0,00
7.567	Engie SA				113.484	0,01
1.187	EssilorLuxottica SA				214.406	0,02
172	Eurazeo SE				11.734	0,00
1.602	Faurecia SE				33.147	0,00
116	Ipsen SA				13.414	0,00
493	Kering SA				262.898	0,03
481	La Francaise des Jeux SAEM ^(d)				18.547	0,00
116	Nexans SA				8.930	0,00
8.371	Orange SA				99.715	0,01
767	Publicis Groupe SA				56.814	0,01
1.071	Rexel SA				21.929	0,00
2.744	Sanofi				279.229	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Frankreich – (Fortsetzung)			
154	Sartorius Stedim Biotech	40.490	0,01
896	Sodexo SA	96.753	0,01
471	Thales SA	65.478	0,01
6.269	TotalEnergies SE	352.838	0,04
1.324	Valeo SA	25.412	0,00
4.475	Veolia Environnement SA	131.770	0,02
384	Verallia SA ^(d)	13.313	0,00
1.278	Vinci SA	145.205	0,02
3.222	Vivendi SE	28.549	0,00
62	Wendel SE	6.524	0,00
974	Worldline SA ^(d)	37.866	0,01
		3.059.282	0,33
Georgien			
106	Bank of Georgia Group PLC	3.961	0,00
Deutschland			
2.826	Bayer AG	157.307	0,02
1.354	Bayerische Motoren Werke AG	147.274	0,02
8.019	Deutsche Bank AG	81.433	0,01
5.448	Deutsche Lufthansa AG	53.468	0,01
3.300	Deutsche Post AG	148.420	0,02
22.459	Deutsche Telekom AG	496.960	0,05
6.472	E.ON SE	78.256	0,01
459	Freenet AG	11.254	0,00
820	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	35.010	0,00
1.730	Fresenius SE & Co. KGaA	47.316	0,01
815	GEA Group AG	34.259	0,00
594	HeidelbergCement AG	42.500	0,01
501	Hugo Boss AG	34.036	0,00
12.657	Infineon Technologies AG	469.973	0,05
1.243	K+S AG	19.948	0,00
472	Knorr-Bremse AG	32.298	0,00
706	LANXESS AG	25.329	0,00
2.452	Mercedes-Benz Group AG	182.816	0,02
1.184	Puma SE	56.440	0,01
2.328	SAP SE	304.461	0,03
3.190	Siemens Energy AG	80.933	0,01
172	Talanx AG	9.571	0,00
4.173	Telefonica Deutschland Holding AG	11.735	0,00
503	TUI AG	3.200	0,00
500	United Internet AG	7.184	0,00
1.023	Volkswagen AG—Vorzugsaktien	127.827	0,01
150	Wacker Chemie AG	19.928	0,00
		2.719.136	0,29
Irland			
5.902	Accenture PLC Klasse A	1.805.540	0,19
1.580	C&C Group PLC	2.851	0,00
913	CRH PLC	43.148	0,01
417	DCC PLC	23.808	0,00
4.218	Jazz Pharmaceuticals PLC	540.579	0,06
13.282	Medtronic PLC	1.099.218	0,12
10.443	Perrigo Co. PLC	333.758	0,04
1.341	Smurfit Kappa Group PLC	47.516	0,00
		3.896.418	0,42
Insel Man			
465	Playtech PLC	3.464	0,00
Israel			
364	Plus500 Ltd.	6.505	0,00
Italien			
15.197	A2A SpA	25.186	0,00
4.655	Assicurazioni Generali SpA	88.199	0,01
9.267	Eni SpA	122.991	0,01
425	Interpump Group SpA	22.878	0,00
1.597	Italgas SpA	9.092	0,00
4.133	Leonardo SpA	44.359	0,01
4.393	Nexi SpA ^(d)	34.455	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien – (Fortsetzung)			
8.353	Poste Italiane SpA ^(d)	86.600	0,01
1.035	Prysmian SpA	38.395	0,01
493	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	21.445	0,00
102	Reply SpA	11.055	0,00
21.004	Snam SpA	109.814	0,01
6.320	UniCredit SpA	121.545	0,01
		736.014	0,08
Japan			
500	Aeon Co. Ltd.	9.861	0,00
100	Ain Holdings, Inc.	4.036	0,00
800	ANA Holdings, Inc.	17.696	0,00
449	Asahi Group Holdings Ltd.	17.368	0,00
1.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	48.310	0,01
4.900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	83.574	0,01
100	Daito Trust Construction Co. Ltd.	9.471	0,00
200	Dentsu Group, Inc.	6.394	0,00
200	Dexerials Corp.	4.372	0,00
300	DMG Mori Co. Ltd.	4.995	0,00
100	Dowa Holdings Co. Ltd.	2.890	0,00
200	Fuji Electric Co. Ltd.	8.366	0,00
600	Fujikura Ltd.	4.795	0,00
500	Fujitsu Ltd.	63.253	0,01
200	GS Yuasa Corp.	3.446	0,00
200	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	2.087	0,00
100	Hikari Tsushin, Inc.	14.391	0,00
800	Hino Motors Ltd.	3.540	0,00
600	Hitachi Ltd.	34.435	0,01
1.218	Honda Motor Co. Ltd.	34.561	0,01
100	House Foods Group, Inc.	2.341	0,00
400	Ibiden Co. Ltd.	21.716	0,00
2.200	Inpex Corp.	23.052	0,00
800	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	8.084	0,00
100	Ito En Ltd.	2.957	0,00
752	ITOCHU Corp.	25.315	0,01
403	J Front Retailing Co. Ltd.	3.931	0,00
300	Jafco Co. Ltd.	3.669	0,00
1.100	Japan Airlines Co. Ltd.	20.963	0,00
2.171	Japan Post Holdings Co. Ltd.	15.265	0,00
292	Japan Post Insurance Co. Ltd.	4.365	0,00
100	Japan Steel Works Ltd.	2.038	0,00
200	Jeol Ltd.	6.897	0,00
1.500	JGC Holdings Corp.	18.172	0,00
100	Kadokawa Corp.	2.224	0,00
1.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	20.832	0,00
800	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	17.911	0,00
3.600	KDDI Corp.	110.684	0,01
100	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	3.299	0,00
100	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	5.644	0,00
900	Kobe Steel Ltd.	7.094	0,00
3.400	Konica Minolta, Inc.	11.258	0,00
100	Kusuri No. Aoki Holdings Co. Ltd.	4.945	0,00
100	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	3.508	0,00
600	Kyowa Kirin Co. Ltd.	11.516	0,00
100	Lawson, Inc.	4.350	0,00
100	Lintec Corp.	1.562	0,00
300	Lion Corp.	2.887	0,00
1.730	Marubeni Corp.	24.586	0,01
500	MatsukiyoCocokara & Co.	26.690	0,01
1.200	Mazda Motor Corp.	10.152	0,00
1.600	Mebuki Financial Group, Inc.	3.748	0,00
200	Menicon Co. Ltd.	3.589	0,00
1.200	MinebeaMitsumi, Inc.	23.002	0,00
1.400	Mitsubishi Chemical Group Corp.	7.825	0,00
1.208	Mitsubishi Corp.	48.161	0,01
3.500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	39.970	0,01
1.200	Mitsubishi HC Capital, Inc.	6.491	0,00
800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	33.627	0,01
4.100	Mitsubishi Motors Corp.	13.395	0,00
1.169	Mitsui & Co. Ltd.	36.732	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
	100 Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	2.183	0,00
	1.000 Mitsui OSK Lines Ltd.	22.679	0,00
	3.159 Mizuho Financial Group, Inc.	46.307	0,01
	100 Morinaga & Co. Ltd.	3.173	0,00
	100 Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	3.549	0,00
	254 NEC Corp.	11.887	0,00
	300 NET One Systems Co. Ltd.	6.803	0,00
	300 NGK Insulators Ltd.	3.605	0,00
	200 Nichirei Corp.	4.275	0,00
	1.800 Nintendo Co. Ltd.	76.222	0,01
	300 Nippon Express Holdings, Inc.	16.774	0,00
	200 Nippon Sanso Holdings Corp.	4.079	0,00
	1.800 Nippon Steel Corp.	34.947	0,01
	1.300 Nippon Yusen KK	27.589	0,01
	4.700 Nissan Motor Co. Ltd.	17.456	0,00
	550 Niterra Co. Ltd.	10.131	0,00
	200 Nitto Denko Corp.	14.181	0,00
	2.600 Nomura Holdings, Inc.	9.112	0,00
	200 Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4.820	0,00
	700 NSK Ltd.	4.220	0,00
	1.100 NTN Corp.	2.172	0,00
	700 Obayashi Corp.	5.618	0,00
	3.700 Olympus Corp.	55.877	0,01
	500 Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9.323	0,00
	1.100 ORIX Corp.	18.646	0,00
	200 OSG Corp.	2.726	0,00
	350 Otsuka Holdings Co. Ltd.	12.949	0,00
	600 Pan Pacific International Holdings Corp.	10.198	0,00
	2.000 Panasonic Holdings Corp.	20.831	0,00
	600 Persol Holdings Co. Ltd.	11.283	0,00
	1.826 Renesas Electronics Corp.	29.472	0,01
	400 Resonac Holdings Corp.	6.085	0,00
	527 Ricoh Co. Ltd.	4.384	0,00
	500 Rohm Co. Ltd.	42.078	0,01
	2.400 Ryohin Keikaku Co. Ltd.	23.460	0,00
	100 Sankyo Co. Ltd.	4.017	0,00
	600 Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	5.444	0,00
	63 SCREEN Holdings Co. Ltd.	6.552	0,00
	200 Sega Sammy Holdings, Inc.	3.872	0,00
	543 Seiko Epson Corp.	8.212	0,00
	300 Sekisui Chemical Co. Ltd.	4.123	0,00
	456 Seven & i Holdings Co. Ltd.	19.036	0,00
	300 SG Holdings Co. Ltd.	4.389	0,00
	200 Shimamura Co. Ltd.	18.030	0,00
	400 Shinko Electric Industries Co. Ltd.	14.166	0,00
	500 Shionogi & Co. Ltd.	22.400	0,00
	300 Skylark Holdings Co. Ltd.	3.954	0,00
	2.100 SoftBank Group Corp.	82.400	0,01
	300 Sojitz Corp.	5.982	0,00
	300 Stanley Electric Co. Ltd.	6.019	0,00
	900 Subaru Corp.	15.394	0,00
	1.300 SUMCO Corp.	18.453	0,00
	2.125 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	6.310	0,00
	1.000 Sumitomo Corp.	18.821	0,00
	300 Sumitomo Forestry Co. Ltd.	6.736	0,00
	100 Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2.214	0,00
	2.200 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	89.030	0,01
	400 Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	14.054	0,00
	400 Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	9.620	0,00
	200 Suntory Beverage & Food Ltd.	7.336	0,00
	1.500 Takashimaya Co. Ltd.	20.092	0,00
	3.555 Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	112.826	0,01
	200 TIS, Inc.	5.581	0,00
	100 Tobu Railway Co. Ltd.	2.609	0,00
	400 Tokyo Gas Co. Ltd.	8.498	0,00
	1.000 Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5.314	0,00
	200 TOPPAN, Inc.	4.261	0,00
	300 Toyobo Co. Ltd.	2.128	0,00
	200 Toyota Gosei Co. Ltd.	3.275	0,00
	200 Toyota Tsusho Corp.	8.760	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
	300 UBE Corp.	4.830	0,00
	100 Ulvac, Inc.	4.042	0,00
	400 USS Co. Ltd.	6.482	0,00
	600 Welcia Holdings Co. Ltd.	12.637	0,00
	1.000 West Japan Railway Co.	41.765	0,01
	1.200 Yamada Holdings Co. Ltd.	3.546	0,00
	500 Yamaguchi Financial Group, Inc.	3.252	0,00
	1.100 Yamato Holdings Co. Ltd.	20.066	0,00
	286 Yokogawa Electric Corp.	5.370	0,00
	5.100 Z Holdings Corp.	12.640	0,00
		2.285.920	0,24
Jersey			
	4.554 TP ICAP Group PLC	8.551	0,00
Jordanien			
	619 Hikma Pharmaceuticals PLC	13.785	0,00
Luxemburg			
	2.779 ArcelorMittal SA	69.137	0,01
	631 Eurofins Scientific SE	41.587	0,00
		110.724	0,01
Niederlande			
	274 Arcadis NV	11.112	0,00
	571 ASM International NV	247.788	0,03
	656 ASR Nederland NV	27.883	0,00
	244 EXOR NV	20.210	0,00
	126 Heineken Holding NV	10.695	0,00
	771 Heineken NV	77.804	0,01
	392 JDE Peet's NV	11.359	0,00
	1.594 Just Eat Takeaway.com NV ^(d)	24.045	0,00
	3.303 Koninklijke Ahold Delhaize NV	104.439	0,01
	31.576 Koninklijke KPN NV	108.345	0,01
	1.370 NN Group NV	49.296	0,01
	724 NXP Semiconductors NV	129.668	0,02
	991 OCI NV	21.938	0,00
	3.076 QIAGEN NV	138.939	0,02
	705 Signify NV ^(d)	17.943	0,00
	8.305 Stellantis NV	126.224	0,01
		1.127.688	0,12
Portugal			
	2.885 Jeronimo Martins SGPS SA	69.537	0,01
Russland			
	2.028 Evraz PLC ^(e)	0	0,00
Südafrika			
	2.022 Investec PLC	10.250	0,00
Spanien			
	314 Aena SME SA ^(d)	49.140	0,01
	33.459 Banco de Sabadell SA	33.144	0,00
	48.035 Banco Santander SA	156.521	0,02
	2.185 Enagas SA	41.641	0,00
	2.800 Endesa SA	60.560	0,01
	40.451 Iberdrola SA	492.687	0,05
	3.346 Industria de Diseno Textil SA	111.650	0,01
	1.449 Red Electrica Corp. SA	24.508	0,00
	5.670 Repsol SA	76.641	0,01
	22.642 Telefonica SA	96.174	0,01
	119 Viscofan SA	7.927	0,00
		1.150.593	0,12
Schweiz			
	891 Chubb Ltd.	165.548	0,02
	3.072 Coca-Cola HBC AG	90.931	0,01
	1.288 Ferrexpo PLC	1.473	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Schweiz – (Fortsetzung)			
22.756	Glencore PLC	115.952	0,01
1.450	IWG PLC	2.618	0,00
		376.522	0,04
Vereinigtes Königreich			
2.288	3i Group PLC	55.611	0,01
9.969	abrdn PLC	24.612	0,00
4.396	Airtel Africa PLC ^(d)	6.494	0,00
2.661	Anglo American PLC	73.038	0,01
3.631	Ascential PLC	10.108	0,00
3.592	Associated British Foods PLC	81.390	0,01
782	AstraZeneca PLC	113.482	0,01
6.807	B&M European Value Retail SA	43.084	0,01
2.080	Balfour Beatty PLC	9.457	0,00
37.645	Barclays PLC	70.835	0,01
4.637	Barratt Developments PLC	26.696	0,00
444	Berkeley Group Holdings PLC	21.652	0,00
1.098	Bodycote PLC	8.689	0,00
21.186	BP PLC	118.588	0,01
3.001	Britvic PLC	32.880	0,00
24.962	BT Group PLC	45.432	0,01
942	Bunzl PLC	36.743	0,01
1.309	Bytes Technology Group PLC	8.274	0,00
596	Capricorn Energy PLC	1.445	0,00
25.095	Centrica PLC	36.655	0,01
934	Chemring Group PLC	2.958	0,00
158	Clarkson PLC	5.610	0,00
3.463	CNH Industrial NV	44.209	0,01
212	Computacenter PLC	6.088	0,00
13.129	ConvaTec Group PLC ^(d)	33.141	0,00
776	Crest Nicholson Holdings PLC	2.335	0,00
3.451	Currys PLC	2.154	0,00
8.007	Direct Line Insurance Group PLC	16.517	0,00
1.969	Domino's Pizza Group PLC	6.814	0,00
2.093	Drax Group PLC	14.356	0,00
6.625	DS Smith PLC	24.965	0,00
3.388	easyJet PLC	19.954	0,00
1.575	Elementis PLC	2.093	0,00
448	Endeavour Mining PLC	11.916	0,00
2.048	Entain PLC	33.637	0,01
7.420	Firstgroup PLC	10.672	0,00
537	Future PLC	4.821	0,00
543	Genuit Group PLC	2.137	0,00
8.018	GSK PLC	134.084	0,02
16.803	Haleon PLC	66.225	0,01
5.151	Harbour Energy PLC	14.343	0,00
1.254	Ibstock PLC ^(d)	2.488	0,00
1.413	IG Group Holdings PLC	11.779	0,00
2.785	Inchcape PLC	26.314	0,00
1.194	Indivior PLC	21.532	0,00
4.241	Informa PLC	36.686	0,01
32.551	ITV PLC	28.188	0,00
511	J D Wetherspoon PLC	4.645	0,00
8.045	J Sainsbury PLC	27.013	0,00
11.555	JD Sports Fashion PLC	21.843	0,00
1.994	Johnson Matthey PLC	42.812	0,01
1.896	Jupiter Fund Management PLC	2.583	0,00
556	Kainos Group PLC	8.846	0,00
7.631	Kingfisher PLC	21.869	0,00
4.629	Linde PLC	1.637.092	0,18
6.385	Man Group PLC	17.413	0,00
9.036	Marks & Spencer Group PLC	20.041	0,00
2.485	Mitie Group PLC	2.739	0,00
5.824	Mondi PLC	89.953	0,01
1.964	Moonpig Group PLC	3.286	0,00
561	Morgan Advanced Materials PLC	2.018	0,00
3.065	National Express Group PLC	4.065	0,00
1.542	Pagegroup PLC	8.314	0,00
1.785	Pets at Home Group PLC	8.326	0,00
1.652	PZ Cussons PLC	3.767	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
1.587	QinetiQ Group PLC	7.073	0,00
614	Redde Northgate PLC	2.842	0,00
177	Renishaw PLC	8.876	0,00
1.819	Rio Tinto PLC	107.094	0,01
27.355	Rolls-Royce Holdings PLC	48.691	0,01
3.315	RS Group PLC	32.722	0,00
306	Savills PLC	3.460	0,00
3.346	Schroders PLC	18.932	0,00
18.244	Serco Group PLC	32.312	0,00
4.686	Shell PLC	128.361	0,02
2.715	Smiths Group PLC	54.125	0,01
823	Spectris PLC	37.537	0,01
2.211	Spirent Communications PLC	4.900	0,00
4.999	SSE PLC	116.822	0,01
1.747	SSP Group PLC	5.829	0,00
1.389	Synthomer PLC	1.547	0,00
529	Telecom Plus PLC	9.966	0,00
20.213	Tesco PLC	65.440	0,01
10.405	Tullow Oil PLC	3.202	0,00
3.969	Virgin Money UK PLC	7.294	0,00
1.394	Vistry Group PLC	12.487	0,00
64.636	Vodafone Group PLC	61.239	0,01
1.622	Watches of Switzerland Group PLC ^(d)	13.529	0,00
1.036	WH Smith PLC	20.191	0,00
754	Whitbread PLC	30.814	0,00
3.153	WPP PLC	33.391	0,00
		4.206.482	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika			
2.869	3M Co.	267.706	0,03
5.539	Abbott Laboratories	564.978	0,06
2.794	AbbVie, Inc.	385.460	0,04
5.049	Adobe, Inc.	2.109.422	0,22
1.722	Aflac, Inc.	110.570	0,01
1.886	Agilent Technologies, Inc.	218.154	0,02
904	Akamai Technologies, Inc.	83.276	0,01
415	Albemarle Corp.	80.315	0,01
61.103	Alphabet, Inc. Klasse A	7.507.726	0,80
977	Amdocs Ltd.	92.004	0,01
1.783	Ameren Corp.	144.548	0,02
3.142	American Electric Power Co., Inc.	261.163	0,03
1.358	American Express Co.	215.324	0,02
2.295	American International Group, Inc.	121.245	0,01
333	Ameriprise Financial, Inc.	99.390	0,01
627	AmerisourceBergen Corp.	106.684	0,01
2.029	Amgen, Inc.	447.699	0,05
6.846	Analog Devices, Inc.	1.216.466	0,13
3.154	Anthem, Inc.	1.412.424	0,15
2.882	Aon PLC Klasse A	888.492	0,09
1.772	APA Corp.	56.314	0,01
8.919	Apollo Global Management, Inc.	596.235	0,06
1.608	Applied Materials, Inc.	214.346	0,02
1.709	Archer-Daniels-Midland Co.	120.741	0,01
377	Assurant, Inc.	45.236	0,00
78.444	AT&T, Inc.	1.233.924	0,13
645	Atmos Energy Corp.	74.356	0,01
1.953	Autodesk, Inc.	389.409	0,04
1.802	Automatic Data Processing, Inc.	376.600	0,04
2.780	Bank of New York Mellon Corp.	111.756	0,01
1.548	Bath & Body Works, Inc.	54.552	0,01
4.465	Becton Dickinson and Co.	1.079.458	0,11
10.146	Berkshire Hathaway, Inc. Klasse B	3.257.678	0,35
2.418	Best Buy Co., Inc.	175.716	0,02
410	Biogen, Inc.	121.528	0,01
1.049	Bio-Rad Laboratories, Inc. Klasse A	391.644	0,04
1.697	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	106.317	0,01
292	BlackRock, Inc.	192.005	0,02
1.106	Boeing Co.	227.504	0,02
74	Booking Holdings, Inc.	185.649	0,02
1.475	BorgWarner, Inc.	65.387	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
23.673	Boston Scientific Corp.	1.218.686	0,13
22.593	Bristol-Myers Squibb Co.	1.455.893	0,16
3.472	Broadridge Financial Solutions, Inc.	509.412	0,05
5.841	Bunge Ltd.	541.110	0,06
3.950	Burlington Stores, Inc.	594.317	0,06
1.598	Caesars Entertainment, Inc.	65.534	0,01
1.258	Capital One Financial Corp.	131.096	0,01
1.117	Cardinal Health, Inc.	91.929	0,01
1.046	CarMax, Inc.	75.532	0,01
2.541	Carrier Global Corp.	103.927	0,01
316	Casey's General Stores, Inc.	71.305	0,01
1.427	Catalent, Inc.	53.127	0,01
1.242	CBRE Group, Inc. Klasse A	93.051	0,01
505	CDW Corp.	86.703	0,01
659	Celanese Corp.	68.549	0,01
1.923	Centene Corp.	120.014	0,01
1.189	CF Industries Holdings, Inc.	73.135	0,01
723	CH Robinson Worldwide, Inc.	68.352	0,01
325	Charles River Laboratories International, Inc.	62.848	0,01
3.623	Charles Schwab Corp.	190.896	0,02
393	Charter Communications, Inc. Klasse A	128.177	0,01
2.843	Chevron Corp.	428.213	0,05
737	Cigna Corp.	182.341	0,02
1.393	Cintas Corp.	657.691	0,07
53.388	Cisco Systems, Inc.	2.651.782	0,28
4.101	Citigroup, Inc.	181.756	0,02
2.427	Citizens Financial Group, Inc.	62.568	0,01
4.082	CME Group, Inc.	729.657	0,08
40.239	Coca-Cola Co.	2.400.659	0,26
1.844	Cognizant Technology Solutions Corp. Klasse A	115.232	0,01
4.098	Colgate-Palmolive Co.	304.809	0,03
41.073	Comcast Corp. Klasse A	1.616.223	0,17
1.197	Comerica, Inc.	43.212	0,00
2.333	ConocoPhillips	231.667	0,02
1.050	Consolidated Edison, Inc.	97.965	0,01
3.436	Costco Wholesale Corp.	1.757.720	0,19
3.148	Coterra Energy, Inc.	73.191	0,01
456	Cummins, Inc.	93.211	0,01
196	Curtiss-Wright Corp.	30.980	0,00
2.957	CVS Health Corp.	201.165	0,02
9.309	Danaher Corp.	2.137.533	0,23
658	DaVita, Inc.	61.635	0,01
17.933	Delta Air Lines, Inc.	651.506	0,07
1.377	Dentsply Sirona, Inc.	49.737	0,01
1.035	Discover Financial Services	106.336	0,01
460	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	37.964	0,00
3.672	Dollar Tree, Inc.	495.279	0,05
548	Dover Corp.	73.065	0,01
12.529	Dow, Inc.	611.165	0,06
1.060	DR Horton, Inc.	113.250	0,01
21.204	Dropbox, Inc. Klasse A	488.116	0,05
2.512	DTE Energy Co.	270.291	0,03
2.793	DXC Technology Co.	69.909	0,01
2.089	Eagle Materials, Inc.	340.361	0,04
6.414	Eaton Corp. PLC	1.128.223	0,12
2.026	eBay, Inc.	86.186	0,01
5.730	Eli Lilly & Co.	2.460.806	0,26
3.510	Emerson Electric Co.	272.657	0,03
942	EPAM Systems, Inc.	241.736	0,03
1.986	EQT Corp.	69.053	0,01
3.756	Estee Lauder Cos., Inc. Klasse A	691.217	0,07
2.530	Eversource Energy	175.152	0,02
836	Expedia Group, Inc.	80.014	0,01
728	Expeditors International of Washington, Inc.	80.306	0,01
5.709	Exxon Mobil Corp.	583.346	0,06
429	F5, Inc.	63.312	0,01
8.361	Fastenal Co.	450.240	0,05
604	FedEx Corp.	131.660	0,01
5.654	First American Financial Corp.	310.574	0,03
4.790	FirstEnergy Corp.	179.098	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
5.961	FMC Corp.	620.421	0,07
11.033	Ford Motor Co.	132.396	0,01
11.102	Fortive Corp.	722.851	0,08
2.714	Fox Corp. Klasse A	84.677	0,01
2.944	Franklin Resources, Inc.	70.685	0,01
21.027	Freeport-McMoRan, Inc.	722.067	0,08
264	Gartner, Inc.	90.515	0,01
4.017	General Dynamics Corp.	820.191	0,09
12.319	General Electric Co.	1.250.748	0,13
22.578	General Motors Co.	731.753	0,08
11.320	Genpact Ltd.	416.350	0,04
1.213	Genuine Parts Co.	180.652	0,02
2.650	Gilead Sciences, Inc.	203.891	0,02
1.241	Hartford Financial Services Group, Inc.	85.033	0,01
3.540	HCA Healthcare, Inc.	935.233	0,10
921	Henry Schein, Inc.	68.062	0,01
5.371	Hewlett Packard Enterprise Co.	77.450	0,01
10.071	Hologic, Inc.	794.501	0,08
7.421	Home Depot, Inc.	2.103.482	0,22
2.441	Honeywell International, Inc.	467.696	0,05
2.814	Hormel Foods Corp.	107.635	0,01
3.131	HP, Inc.	90.987	0,01
1.975	Hubbell, Inc.	557.858	0,06
326	Humana, Inc.	163.610	0,02
6.378	Huntington Bancshares, Inc.	65.757	0,01
338	Huntington Ingalls Industries, Inc.	68.066	0,01
2.889	Illumina, Inc.	568.122	0,06
1.143	Incyte Corp.	70.352	0,01
4.576	Ingersoll Rand, Inc.	259.276	0,03
3.537	Ingredion, Inc.	369.970	0,04
1.507	Insulet Corp.	413.295	0,04
6.896	Intercontinental Exchange, Inc.	730.631	0,08
1.830	International Business Machines Corp.	235.320	0,02
2.349	International Paper Co.	69.155	0,01
3.483	Intuit, Inc.	1.459.795	0,16
4.500	Invesco Ltd.	64.710	0,01
1.887	IQVIA Holdings, Inc.	371.569	0,04
19.265	JPMorgan Chase & Co.	2.614.453	0,28
12.066	Keurig Dr Pepper, Inc.	375.494	0,04
5.662	KeyCorp	52.883	0,01
9.995	KKR & Co., Inc.	514.643	0,05
1.078	KLA Corp.	477.543	0,05
2.115	Kroger Co.	95.873	0,01
420	Laboratory Corp. of America Holdings	89.263	0,01
287	Lam Research Corp.	176.993	0,02
1.701	Lamb Weston Holdings, Inc.	189.151	0,02
942	Leidos Holdings, Inc.	73.532	0,01
5.645	Lennar Corp. Klasse A	604.692	0,06
908	Live Nation Entertainment, Inc.	72.586	0,01
1.354	LKQ Corp.	71.423	0,01
1.235	Loews Corp.	69.160	0,01
1.113	Lowe's Cos., Inc.	223.858	0,02
3.227	Marathon Oil Corp.	71.510	0,01
1.229	Marathon Petroleum Corp.	128.934	0,01
713	Marriott International, Inc. Klasse A	119.634	0,01
1.229	Masco Corp.	59.385	0,01
6.250	Mastercard, Inc. Klasse A	2.281.375	0,24
4.895	McDonald's Corp.	1.395.613	0,15
371	McKesson Corp.	145.002	0,02
17.030	Merck & Co., Inc.	1.880.282	0,20
2.304	MetLife, Inc.	114.163	0,01
486	Mettler-Toledo International, Inc.	642.429	0,07
1.964	MGM Resorts International	77.166	0,01
1.588	Microchip Technology, Inc.	119.513	0,01
14.204	Micron Technology, Inc.	968.713	0,10
25.479	Microsoft Corp.	8.367.049	0,89
552	Mohawk Industries, Inc.	50.806	0,01
304	Molina Healthcare, Inc.	83.266	0,01
1.318	Molson Coors Beverage Co. Klasse B	81.518	0,01
10.169	Monster Beverage Corp.	596.107	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
2.914	Morgan Stanley	238.249	0,03
2.219	Mosaic Co.	70.919	0,01
139	MSA Safety, Inc.	19.121	0,00
1.251	MSCI, Inc.	588.633	0,06
7.167	NetApp, Inc.	475.530	0,05
4.448	Netflix, Inc.	1.757.983	0,19
1.257	New York Times Co. Klasse A	44.523	0,00
16.671	Newmont Corp.	676.009	0,07
3.561	News Corp. Klasse A	65.202	0,01
10.766	NIKE, Inc. Klasse B	1.133.229	0,12
1.136	Northern Trust Corp.	81.701	0,01
4.280	NortonLifeLock, Inc.	75.071	0,01
1.506	NRG Energy, Inc.	50.888	0,01
860	Nucor Corp.	113.572	0,01
14	NVR, Inc.	77.759	0,01
2.240	Occidental Petroleum Corp.	129.158	0,01
4.557	Omnicom Group, Inc.	401.882	0,04
1.293	ON Semiconductor Corp.	108.095	0,01
14.435	Oracle Corp.	1.529.244	0,16
10.260	PACCAR, Inc.	705.683	0,08
486	Packaging Corp. of America	60.279	0,01
3.472	Paramount Global Klasse B	52.809	0,01
359	Parker-Hannifin Corp.	115.038	0,01
7.438	Paychex, Inc.	780.469	0,08
678	Paylocity Holding Corp.	117.124	0,01
15.498	PayPal Holdings, Inc.	960.721	0,10
9.877	PepsiCo, Inc.	1.801.071	0,19
9.725	Pfizer, Inc.	369.744	0,04
1.342	Phillips 66	122.941	0,01
183	Pool Corp.	57.870	0,01
1.196	Principal Financial Group, Inc.	78.290	0,01
14.514	Procter & Gamble Co.	2.068.245	0,22
6.241	Progressive Corp.	798.286	0,08
1.448	PTC, Inc.	194.611	0,02
1.170	PulteGroup, Inc.	77.314	0,01
784	Qorvo, Inc.	76.252	0,01
12.414	QUALCOMM, Inc.	1.407.872	0,15
515	Quanta Services, Inc.	91.454	0,01
623	Quest Diagnostics, Inc.	82.641	0,01
991	Raymond James Financial, Inc.	89.537	0,01
17.667	Raytheon Technologies Corp.	1.627.837	0,17
1.301	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	956.964	0,10
3.969	Republic Services, Inc.	562.129	0,06
690	ResMed, Inc.	145.445	0,02
594	Revvity, Inc.	68.500	0,01
422	Reynolds Consumer Products, Inc.	11.580	0,00
937	Robert Half International, Inc.	60.924	0,01
627	Roper Technologies, Inc.	284.796	0,03
1.022	Royal Caribbean Cruises Ltd.	82.751	0,01
3.567	S&P Global, Inc.	1.310.623	0,14
1.620	Salesforce, Inc.	361.876	0,04
1.204	Sealed Air Corp.	45.571	0,00
823	Skyworks Solutions, Inc.	85.189	0,01
257	Snap-on, Inc.	63.957	0,01
9.338	Starbucks Corp.	911.762	0,10
1.463	State Street Corp.	99.513	0,01
896	Steel Dynamics, Inc.	82.342	0,01
561	Stericycle, Inc.	23.646	0,00
2.812	STERIS PLC	562.316	0,06
3.138	Stryker Corp.	864.770	0,09
2.725	Synchrony Financial	84.366	0,01
2.895	Sysco Corp.	202.505	0,02
815	T Rowe Price Group, Inc.	87.335	0,01
1.362	Tapestry, Inc.	54.507	0,01
913	TE Connectivity Ltd.	111.824	0,01
197	Teledyne Technologies, Inc.	76.564	0,01
3.608	Tetra Tech, Inc.	495.992	0,05
8.462	Texas Instruments, Inc.	1.471.373	0,16
1.242	Textron, Inc.	76.843	0,01
3.006	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.528.431	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
12.650	TJX Cos., Inc.	971.393	0,10
8.552	T-Mobile US, Inc.	1.173.762	0,13
545	Torchmark Corp.	56.233	0,01
862	Toro Co.	84.329	0,01
656	Travelers Cos., Inc.	111.021	0,01
1.322	Trimble, Inc.	61.698	0,01
3.665	Truist Financial Corp.	111.673	0,01
1.541	Tyson Foods, Inc. Klasse A	78.036	0,01
1.379	Ulta Beauty, Inc.	565.156	0,06
8.629	Union Pacific Corp.	1.661.255	0,18
1.773	United Airlines Holdings, Inc.	84.155	0,01
6.481	United Parcel Service, Inc. Klasse B	1.082.327	0,12
7.598	UnitedHealth Group, Inc.	3.702.049	0,40
451	Universal Health Services, Inc. Klasse B	59.591	0,01
3.851	US Bancorp	115.145	0,01
556	Vail Resorts, Inc.	135.219	0,01
1.126	Valero Energy Corp.	120.527	0,01
205	Valmont Industries, Inc.	53.765	0,01
7.684	Verizon Communications, Inc.	273.781	0,03
543	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	175.698	0,02
8.507	Viatis, Inc.	77.839	0,01
12.205	Visa, Inc. Klasse A	2.697.671	0,29
8.995	W R Berkley Corp.	500.842	0,05
14.746	Walt Disney Co.	1.297.058	0,14
9.042	Warner Bros Discovery, Inc.	101.994	0,01
548	Waters Corp.	137.669	0,01
3.494	Wendy's Co.	76.903	0,01
835	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	77.346	0,01
2.482	Westrock Co.	69.521	0,01
2.289	WEX, Inc.	379.631	0,04
416	Whirlpool Corp.	53.785	0,01
1.549	Workday, Inc. Klasse A	328.372	0,03
340	WW Grainger, Inc.	220.667	0,02
687	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	87.483	0,01
1.616	Zions Bancorp NA	44.101	0,00
		141.686.482	15,13
Uruguay			
602	Globant SA	110.654	0,01
STAMMAKTIEN INSGESAM		163.090.567	17,42
(Kosten USD 162.949.425)			
Real Estate Investment Trusts – 0,33 %			
Belgien			
128	Aedifica SA	8.577	0,00
Frankreich			
411	Covivio SA	20.129	0,00
1.170	Klepierre SA	26.517	0,00
855	Unibail-Rodamco-Westfield	39.235	0,01
		85.881	0,01
Guernsey			
4.755	Balanced Commercial Property Trust Ltd.	4.709	0,00
Vereinigtes Königreich			
29.371	Assura PLC	17.459	0,00
8.844	British Land Co. PLC	37.706	0,01
13.987	Primary Health Properties PLC	17.272	0,00
1.644	Safestore Holdings PLC	19.084	0,00
1.878	Shafesbury Capital PLC	2.791	0,00
15.583	Supermarket Income PLC	15.421	0,00
15.267	Tritax Big Box PLC	26.534	0,01
1.633	Urban Logistics PLC	2.744	0,00
731	Workspace Group PLC	4.557	0,00
		143.568	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika			
700	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	79.422	0,01
4.961	American Tower Corp.	915.007	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Real Estate Investment Trusts – (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)					
1.355	Boston Properties, Inc.		65.948	0,01	
634	Camden Property Trust		66.234	0,01	
967	Equinix, Inc.		720.947	0,08	
2.615	Equity Residential		158.992	0,01	
306	Essex Property Trust, Inc.		66.114	0,01	
1.327	Extra Space Storage, Inc.		191.446	0,02	
2.938	Healthpeak Properties, Inc.		58.642	0,00	
4.409	Host Hotels & Resorts, Inc.		73.189	0,01	
3.658	Kimco Realty Corp.		67.234	0,01	
951	Regency Centers Corp.		53.513	0,00	
1.327	Spirit Realty Capital, Inc.		51.833	0,00	
1.614	Ventas, Inc.		69.628	0,01	
3.118	VICI Properties, Inc.		96.440	0,01	
2.835	Weyerhaeuser Co.		81.251	0,01	
			2.815.840	0,30	
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (Kosten USD 3.275.753)			3.058.575	0,33	
Investmentfonds – 8,32 %					
Irland					
247.097	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		5.244.886	0,56	
513.809	iShares Fallen Angels High Yield Corp. Bond UCITS ETF		2.623.280	0,28	
11.957	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF Klasse D		997.435	0,10	
279.056	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF Klasse D		28.449.671	3,04	
968.468	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		40.646.900	4,34	
			77.962.172	8,32	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 82.741.610)			77.962.172	8,32	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 823.136.892)			818.014.849	87,35	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 823.136.892)			818.014.849	87,35	
Terminkontrakte – 0,35 %					
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(47)	90-Tage-Bankwechsel-Futures 07.03.2024	Short	(30.119.717)	3.554	0,00
CAD					
(61)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.03.2024	Short	(10.654.133)	79.952	0,01
11	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Long	1.001.111	3.804	0,00
			(9.653.022)	83.756	0,01
EUR					
7	DAX Index Futures 16.06.2023	Long	2.922.581	70.603	0,01
11	E-mini FTSE MIB Index Future 16.06.2023	Long	1.529.976	961	0,00
4	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Long	494.969	7.324	0,00
794	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	Long	35.696.217	1.911.698	0,21
			40.643.743	1.990.586	0,22
GBP					
(69)	Three Month SONIA Index Futures 19.03.2024	Short	(20.233.701)	115.277	0,01
(54)	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Short	(15.932.116)	106.495	0,01
(51)	Three Month SONIA Index Futures 16.09.2025	Short	(15.109.417)	51.906	0,01
37	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Long	4.434.908	86.287	0,01
			(46.840.326)	359.965	0,04
HKD					
(2)	Hang Seng Index Futures 29.06.2023	Short	(232.491)	5.467	0,00
(5)	HSCEI Index Futures 29.06.2023	Short	(196.117)	9.269	0,00
			(428.608)	14.736	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY					
6	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.06.2023	Long	6.382.421	16.534	0,00
61	TOPIX Index Futures 08.06.2023	Long	9.282.182	462.584	0,05
			15.664.603	479.118	0,05
USD					
(122)	3-Month SOFR Futures 19.03.2024	Short	(29.025.325)	91.730	0,01
(40)	CBOE Volatility Index Futures 21.06.2023	Short	(754.604)	177.596	0,02
(40)	CBOE Volatility Index Futures 19.07.2023	Short	(817.840)	80.500	0,01
(39)	CBOE Volatility Index Futures 16.08.2023	Short	(830.716)	49.784	0,00
29	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.06.2023	Long	8.294.290	809.238	0,09
92	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	Long	19.276.300	210.811	0,02
(1)	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.06.2023	Short	(240.900)	3.820	0,00
			(4.098.795)	1.423.479	0,15

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN

4.355.194 0,47

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
88	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Long	6.842.189	(160.444)	(0,02)
CAD					
10	S&P TSX 60 Index Futures 15.06.2023	Long	1.731.185	(78.998)	(0,01)
CHF					
(39)	Three Month Saron Index Futures 18.06.2024	Short	(10.465.665)	(7.961)	(0,00)
EUR					
(123)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(31.569.630)	(888)	(0,00)
(109)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.09.2024	Short	(28.172.435)	(34.875)	(0,01)
(67)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.06.2025	Short	(17.373.251)	(30.291)	(0,00)
26	CAC 40 Index Futures 16.06.2023	Long	1.967.883	(71.071)	(0,01)
(6)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(834.757)	(14.510)	(0,00)
(66)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(9.571.428)	(110.933)	(0,01)
(26)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(2.927.501)	(8.353)	(0,00)
(3)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(443.093)	(4.776)	(0,00)
(14)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(1.762.839)	(15.746)	(0,00)
17	IBEX 35 Index Futures 16.06.2023	Long	1.637.858	(31.336)	(0,00)
			(89.049.193)	(322.779)	(0,03)
GBP					
155	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	Long	14.315.814	(372.672)	(0,04)
SEK					
81	OMX Stockholm 30 Index Futures 16.06.2023	Long	1.666.537	(11.932)	(0,00)
USD					
(80)	3-Month SOFR Futures 17.12.2024	Short	(19.297.000)	(9.395)	(0,00)
(39)	3-Month SOFR Futures 16.09.2025	Short	(9.453.113)	(12.115)	(0,00)
3	Mini-Russell 2000 Index Futures 16.06.2023	Long	262.770	(6.160)	(0,00)
(7)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(899.500)	(18.742)	(0,01)
(98)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(11.217.937)	(100.922)	(0,01)
(14)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(2.881.703)	(2.235)	(0,00)
(17)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(1.854.328)	(7.270)	(0,00)
			(45.340.811)	(156.839)	(0,02)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN

(1.111.625) (0,12)

Devisentermingeschäfte – 0,04 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	1.270.000	USD	1.572.630	21.06.2023	2.071	0,00
HUF	338.600.000	USD	934.381	21.06.2023	33.993	0,01
MXN	19.680.000	USD	1.057.856	21.06.2023	45.844	0,01
PLN	4.260.000	USD	981.028	21.06.2023	19.509	0,00
USD	1.149.881	AUD	1.730.000	21.06.2023	29.510	0,00
USD	4.052.882	CAD	5.490.000	21.06.2023	12.007	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	9.087.251	EUR	8.380.000	21.06.2023	143.374	0,01
USD	924.250	ILS	3.340.000	21.06.2023	29.217	0,00
USD	3.895.056	JPY	521.780.000	21.06.2023	149.498	0,03
USD	1.572.283	KRW	2.072.930.000	21.06.2023	6.928	0,00
USD	1.181.211	NOK	12.500.000	21.06.2023	58.371	0,01
USD	1.160.243	NZD	1.890.000	21.06.2023	27.580	0,00
USD	1.255.515	PHP	69.720.000	21.06.2023	18.621	0,00
USD	2.753.958	TWD	83.570.000	21.06.2023	35.439	0,00
CLP	777.540.000	USD	936.513	22.06.2023	15.891	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					627.853	0,07

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	1.640.000	USD	1.213.768	21.06.2023	(6.658)	(0,00)
CHF	2.870.000	USD	3.193.460	21.06.2023	(47.033)	(0,01)
CZK	25.660.000	USD	1.163.290	21.06.2023	(13.233)	(0,00)
EUR	1.430.000	USD	1.556.551	21.06.2023	(30.329)	(0,01)
IDR	33.099.340.000	USD	2.235.686	21.06.2023	(29.201)	(0,00)
INR	205.530.000	USD	2.501.168	21.06.2023	(18.187)	(0,00)
PHP	51.840.000	USD	940.050	21.06.2023	(20.363)	(0,00)
USD	2.916.774	GBP	2.390.000	21.06.2023	(46.639)	(0,01)
USD	1.829.216	INR	151.990.000	21.06.2023	(6.956)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(218.599)	(0,03)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,30 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	133.001.985	USD	143.710.533	21.06.2023	2.101.635	0,23
GBP	27.096.960	USD	32.657.104	21.06.2023	941.012	0,10
USD	3.116.608	CHF	2.795.526	21.06.2023	51.829	0,00
USD	4.468.806	EUR	4.149.047	21.06.2023	40.576	0,01
USD	7.898.509	SEK	81.538.430	21.06.2023	398.882	0,04
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.533.934	0,38

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	1.226	USD	830	21.06.2023	(37)	(0,00)
EUR	403.848.405	USD	434.407.646	21.06.2023	(3.384.969)	(0,37)
JPY	6.958.826.342	USD	52.065.555	21.06.2023	(2.112.152)	(0,22)
SEK	197.201.447	USD	18.995.905	21.06.2023	(857.989)	(0,09)
SGD	157.780	USD	117.906	21.06.2023	(1.387)	(0,00)
USD	502.304	JPY	70.259.408	21.06.2023	(2.049)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.358.583)	(0,68)

Optionen – 0,01%

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
40.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 21.06.2023	Ausübungspreis 26,00	(87.200)	21.200	0,00
40.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 19.07.2023	Ausübungspreis 25,00	(47.186)	57.200	0,00
39.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 16.08.2023	Ausübungspreis 25,00	(23.353)	79.560	0,01
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.480,00	(1.008)	3	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.535,00	(1.665)	5	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.560,00	(2.002)	7	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.650,00	(1.544)	5	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.690,00	(1.912)	7	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.760,00	(835)	5	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.830,00	(264)	3	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 3.950,00	(513)	3	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3.490,00	(510)	350	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3.530,00	(675)	780	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 3.585,00	(1.996)	1.350	0,00
				(170.663)	160.478	0,01

GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 331.140)

160.478 **0,01**

Verkaufte Optionen USD

(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.015,00	17.677	(7)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.035,00	8.077	(3)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.050,00	14.285	(5)	(0,00)
(400)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.075,00	17.404	(10)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.080,00	7.585	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.115,00	12.593	(5)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.05.2023	Ausübungspreis 4.125,00	4.323	(3)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.055,00	5.156	(6.130)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.060,00	3.795	(3.155)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.06.2023	Ausübungspreis 4.105,00	12.107	(11.970)	(0,00)
				103.002	(21.293)	(0,00)

VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (124.294))

(21.293) **(0,00)**

OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 206.846)

139.185 **0,01**

Swap-Kontrakte – (0,07 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
2.450.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 39 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.06.2028	34.680	0,01
30.150.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2028	114.694	0,01
3.650.000	Variabel (Markit CDX North America High Yield 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2028	29.067	0,00
33.250.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	114.036	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS

292.477 **0,03**

Total Return Swaps

8.732.894	Variabel (EURO STOXX)	Variabel (EUR 1-Monats-ESTR)	EUR	19.06.2023	203.095	0,02
2.779.246	Fest 0,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	08.11.2023	139.955	0,02
9.772	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JPGSMARB Index)	USD	11.08.2023	26.258	0,00
729	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)	USD	11.10.2023	61.564	0,01
58	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	10.11.2023	993	0,00
2.200	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	10.11.2023	277.195	0,03
60.600	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	22.11.2023	646.602	0,07
15.906.090	Fest 0,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	17.01.2024	89.472	0,01
8.184.010	Fest 0,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	12.02.2024	46.035	0,00
21.579.989	Fest 0,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	12.03.2024	121.388	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS

1.612.557 **0,17**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

1.905.034 **0,20**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps						
34.106	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (NDUEEGF Index)	USD	14.08.2023	(518.926)	(0,06)
751	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (Alerian MLP Total Return Index)	USD	17.08.2023	(19.811)	(0,00)
47.153	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (NDUEEGF Index)	USD	28.08.2023	(423.474)	(0,05)
23.248	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (NDUEEGF Index)	USD	06.09.2023	(208.787)	(0,02)
25.110	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	13.11.2023	(225.509)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps – (Fortsetzung)						
70.760	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	22.11.2023	(305.683)	(0,03)
14.853	Fest 0,000 %	Variabel (Bloomberg Commodity Index)	USD	08.12.2023	(19.742)	(0,00)
22.256	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	12.12.2023	(199.877)	(0,02)
12.194.375	Fest 0,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	02.02.2024	(131.750)	(0,01)
33.942	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	17.04.2024	(304.828)	(0,03)
33.812	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 0,000 %	USD	22.05.2024	(221.806)	(0,02)
UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL RETURN SWAPS					(2.580.193)	(0,27)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.580.193)	(0,27)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 823.343.738)					818.307.049	87,38
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					118.181.741	12,62
EIGENKAPITAL					936.488.790	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 823.136.892)					818.014.849	87,35
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					4.355.194	0,47
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(1.111.625)	(0,12)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					627.853	0,07
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(218.599)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.533.934	0,38
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(6.358.583)	(0,68)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 331.140)					160.478	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (124.294))					(21.293)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					1.905.034	0,20
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(2.580.193)	(0,27)
Andere Aktiva und Passiva					118.181.741	12,62
Eigenkapital					936.488.790	100,00

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank NA.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International PLC.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren JP Morgan Chase Bank NA, Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 0,59 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 75,97 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,407 %	23.10.2023	600.474	0,16
1.300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,412 %	30.10.2023	1.301.053	0,35
309.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	22.02.2024	309.065	0,08
251.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	22.03.2024	251.238	0,07
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,215 %	05.04.2024	300.129	0,08
652.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,165 %	07.06.2024	652.059	0,18
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,225 %	27.06.2024	600.360	0,16
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	17.09.2024	99.995	0,03
700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	16.10.2024	700.378	0,19
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	25.11.2024	400.328	0,11
680.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	19.12.2024	680.286	0,18
800.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	27.12.2024	801.872	0,22
154.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	03.01.2025	154.023	0,04
768.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	17.01.2025	771.894	0,21
285.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,230 %	23.01.2025	285.137	0,08
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,250 %	24.01.2025	200.406	0,05
77.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	30.01.2025	77.005	0,02
578.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,225 %	06.02.2025	580.890	0,16
403.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,215 %	10.02.2025	402.996	0,11
261.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,245 %	10.02.2025	261.504	0,07
121.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,210 %	14.02.2025	121.590	0,03
578.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,240 %	07.03.2025	578.181	0,16
98.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	5,220 %	10.04.2025	98.509	0,03
216.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. – Serie 1 ^(c)	USD	5,255 %	02.06.2025	216.041	0,06
13.382.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,526 %	07.06.2023	13.372.208	3,62
15.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,526 %	21.06.2023	14.963.444	4,05
14.900.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,520 %	23.06.2023	14.860.061	4,02
2.550.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,529 %	05.07.2023	2.538.026	0,69
13.799.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	14.07.2023	13.717.102	3,71
7.700.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	19.07.2023	7.649.003	2,07
800.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	26.07.2023	793.932	0,21
6.300.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,531 %	28.07.2023	6.250.483	1,69
7.725.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,533 %	02.08.2023	7.658.666	2,07
6.273.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,532 %	04.08.2023	6.217.404	1,68
15.103.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,535 %	09.08.2023	14.958.739	4,05
9.684.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,534 %	16.08.2023	9.582.166	2,59
22.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,536 %	23.08.2023	21.747.469	5,89
25.300.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,539 %	30.08.2023	24.985.249	6,76
1.298.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,519 %	19.09.2023	1.278.161	0,35
7.117.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,516 %	29.09.2023	6.998.415	1,89
3.412.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,510 %	11.10.2023	3.349.340	0,91
9.451.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,479 %	15.11.2023	9.233.379	2,50
1.253.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,373 %	06.02.2024	1.211.097	0,33
625.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,373 %	08.02.2024	603.934	0,16
959.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	5,361 %	09.02.2024	926.550	0,25
2.760.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,160 %	22.06.2023	2.759.807	0,75
1.600.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,140 %	20.07.2023	1.599.760	0,43
2.755.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,165 %	21.07.2023	2.754.669	0,75
13.920.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,060 %	08.08.2023	13.917.077	3,77
2.755.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,170 %	18.08.2023	2.754.477	0,74
3.600.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,150 %	24.08.2023	3.599.136	0,97
4.690.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,180 %	20.09.2023	4.690.703	1,27
950.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	14.11.2023	946.390	0,26
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,660 %	15.11.2023	398.536	0,11
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,670 %	17.11.2023	398.420	0,11
300.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,700 %	24.11.2023	298.749	0,08
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	4,680 %	29.11.2023	398.428	0,11
600.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,210 %	23.02.2024	600.462	0,16
1.440.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,165 %	08.03.2024	1.432.944	0,39
2.270.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	23.04.2024	2.258.219	0,61
14.400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,350 %	24.04.2024	14.364.144	3,89
2.860.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,330 %	26.04.2024	2.840.237	0,77
2.575.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,340 %	26.04.2024	2.569.412	0,69
9.765.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,270 %	03.05.2024	9.736.388	2,63
7.410.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,370 %	21.05.2024	7.377.232	2,00
800.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,300 %	22.05.2024	796.290	0,21
1.810.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,360 %	11.06.2024	1.806.843	0,49
1.130.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,375 %	11.06.2024	1.129.246	0,31
2.200.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,250 %	22.11.2024	2.202.178	0,60

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
650.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	5,225 %	17.01.2025	650.799	0,18	
3.300.000	Federal Home Loan Banks – Serie 4 ^(c)	USD	5,130 %	27.06.2023	3.299.703	0,89	
878.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,400 %	11.06.2024	877.185	0,24	
878.000	Federal Home Loan Mortgage Corp.	USD	5,380 %	12.06.2024	877.091	0,24	
					280.674.766	75,97	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 280.818.820)					280.674.766	75,97	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – 8,61 %							
Irland							
31.827.510	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				31.827.510	8,61	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 31.827.510)					31.827.510	8,61	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 312.646.330)					312.502.276	84,58	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 312.646.330)					312.502.276	84,58	
Terminkontrakte – 0,77 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
(470)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 18.03.2024	Short			(82.089.219)	623.504	0,17
(2)	S&P TSX 60 Index Futures 15.06.2023	Short			(346.237)	3.306	0,00
					(82.435.456)	626.810	0,17
EUR							
17	DAX Index Futures 16.06.2023	Long			7.097.696	66.420	0,02
161	Euro STOXX 50 Index Futures 16.06.2023	Long			7.238.150	26.034	0,00
					14.335.846	92.454	0,02
GBP							
(529)	Three Month SONIA Index Futures 19.03.2024	Short			(155.125.043)	868.581	0,23
(412)	Three Month SONIA Index Futures 17.12.2024	Short			(121.556.141)	803.704	0,22
(393)	Three Month SONIA Index Futures 16.09.2025	Short			(116.431.393)	396.234	0,11
					(393.112.577)	2.068.519	0,56
HKD							
(16)	Hang Seng Index Futures 29.06.2023	Short			(1.859.930)	43.779	0,01
(37)	HSCEI Index Futures 29.06.2023	Short			(1.451.263)	68.511	0,02
					(3.311.193)	112.290	0,03
JPY							
16	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.06.2023	Long			17.019.791	35.835	0,01
42	TOPIX Index Futures 08.06.2023	Long			6.391.010	285.438	0,08
					23.410.801	321.273	0,09
USD							
(937)	3-Month SOFR Futures 19.03.2024	Short			(222.924.012)	687.167	0,19
66	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16.06.2023	Long			18.876.660	1.301.482	0,35
78	E-Mini S&P 500 Index Futures 16.06.2023	Long			16.342.950	133.225	0,04
(8)	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16.06.2023	Short			(1.927.200)	47.875	0,01
(28)	Mini-Russell 2000 Index Futures 16.06.2023	Short			(2.452.520)	6.183	0,00
					(192.084.122)	2.175.932	0,59
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					5.397.278	1,46	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(33)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.06.2023	Short	(2.565.821)	(21.511)	(0,00)
CAD					
(62)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(5.642.625)	(29.118)	(0,01)
CHF					
(299)	Three Month Saron Index Futures 18.06.2024	Short	(80.236.764)	(68.221)	(0,02)
EUR					
(943)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(242.033.831)	(24.527)	(0,01)
(834)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.09.2024	Short	(215.557.896)	(271.709)	(0,07)
(512)	3-Monats-EURIBOR Futures 16.06.2025	Short	(132.762.756)	(231.610)	(0,06)
62	CAC 40 Index Futures 16.06.2023	Long	4.692.643	(169.686)	(0,05)
25	E-mini FTSE MIB Index Future 16.06.2023	Long	3.477.220	(10.638)	(0,00)
(21)	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.06.2023	Short	(2.598.588)	(50.981)	(0,01)
(54)	Euro OAT Futures 08.06.2023	Short	(7.512.809)	(122.143)	(0,03)
(125)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(18.127.704)	(280.395)	(0,07)
(29)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(4.283.229)	(97.969)	(0,03)
(119)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.06.2023	Short	(14.984.136)	(133.806)	(0,04)
40	IBEX 35 Index Futures 16.06.2023	Long	3.853.782	(71.236)	(0,02)
			(625.837.304)	(1.464.700)	(0,39)
GBP					
38	FTSE 100 Index Futures 16.06.2023	Long	3.509.683	(194.816)	(0,05)
(81)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 27.09.2023	Short	(9.708.852)	(204.736)	(0,06)
			(6.199.169)	(399.552)	(0,11)
SEK					
195	OMX Stockholm 30 Index Futures 16.06.2023	Long	4.012.034	(25.259)	(0,01)
USD					
(613)	3-Month SOFR Futures 17.12.2024	Short	(147.863.262)	(70.140)	(0,02)
(296)	3-Month SOFR Futures 16.09.2025	Short	(71.746.700)	(91.329)	(0,02)
(69)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(8.866.500)	(171.125)	(0,05)
(190)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 20.09.2023	Short	(21.749.063)	(188.930)	(0,05)
(142)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 29.09.2023	Short	(15.489.094)	(30.906)	(0,01)
			(265.714.619)	(552.430)	(0,15)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(2.560.791)	(0,69)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	43.440.000	USD	8.326.113	21.06.2023	131.047	0,03
GBP	17.280.000	USD	21.417.730	21.06.2023	8.123	0,00
HUF	3.536.130.000	USD	9.811.729	21.06.2023	301.369	0,09
MXN	238.430.000	USD	12.836.025	21.06.2023	535.688	0,15
PLN	41.860.000	USD	9.628.941	21.06.2023	202.629	0,06
USD	30.133.024	AUD	45.290.000	21.06.2023	802.616	0,20
USD	19.278.686	CHF	17.570.000	21.06.2023	16.419	0,00
USD	21.078.253	EUR	19.540.000	21.06.2023	223.439	0,07
USD	13.912.228	ILS	50.490.000	21.06.2023	382.220	0,10
USD	32.512.270	JPY	4.385.610.000	21.06.2023	1.030.505	0,27
USD	9.042.689	KRW	11.909.340.000	21.06.2023	49.452	0,02
USD	11.903.486	NOK	125.220.000	21.06.2023	655.326	0,18
USD	25.813.668	NZD	41.910.000	21.06.2023	697.317	0,20
USD	17.527.958	PHP	979.180.000	21.06.2023	156.447	0,05
USD	13.004.139	SEK	137.747.373	21.06.2023	334.606	0,08
USD	28.782.239	TWD	872.120.000	21.06.2023	412.310	0,10
USD	13.706.989	ZAR	255.250.000	21.06.2023	849.715	0,23
CLP	6.340.140.000	USD	7.740.917	22.06.2023	25.079	0,01
USD	2.672.858	CLP	2.156.930.000	22.06.2023	30.849	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					6.845.156	1,85

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	17.770.000	USD	11.967.288	21.06.2023	(459.202)	(0,12)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 31. Mai 2023

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	61.000.000	USD	45.281.645	21.06.2023	(383.029)	(0,10)
CHF	28.910.000	USD	31.951.229	21.06.2023	(256.739)	(0,08)
CZK	306.430.000	USD	13.915.386	21.06.2023	(181.485)	(0,05)
EUR	16.740.000	USD	18.249.806	21.06.2023	(383.401)	(0,11)
IDR	350.462.440.000	USD	23.443.157	21.06.2023	(80.450)	(0,03)
ILS	14.310.000	USD	4.002.092	21.06.2023	(167.384)	(0,04)
INR	2.355.040.000	USD	28.579.080	21.06.2023	(128.151)	(0,02)
JPY	1.597.510.000	USD	12.237.280	21.06.2023	(769.676)	(0,21)
KRW	2.236.730.000	USD	1.730.891	21.06.2023	(41.843)	(0,01)
NOK	28.720.000	USD	2.748.545	21.06.2023	(168.708)	(0,04)
NZD	29.210.000	USD	18.332.937	21.06.2023	(827.600)	(0,23)
PHP	713.180.000	USD	13.024.566	21.06.2023	(372.127)	(0,10)
SEK	115.765.572	USD	11.193.354	21.06.2023	(545.633)	(0,14)
TWD	302.330.000	USD	10.016.687	21.06.2023	(181.938)	(0,05)
USD	1.708.131	BRL	9.100.000	21.06.2023	(63.512)	(0,02)
USD	63.605.398	CAD	86.590.000	21.06.2023	(128.554)	(0,04)
USD	8.425.639	CZK	188.160.000	21.06.2023	(7.513)	(0,00)
USD	16.486.615	GBP	13.520.000	21.06.2023	(277.129)	(0,07)
USD	3.650.975	HUF	1.382.560.000	21.06.2023	(303.056)	(0,09)
USD	13.216.863	IDR	201.188.420.000	21.06.2023	(194.865)	(0,06)
USD	35.409.763	INR	2.937.850.000	21.06.2023	(82.018)	(0,02)
USD	4.953.434	MXN	93.580.000	21.06.2023	(294.751)	(0,08)
ZAR	100.420.000	USD	5.529.844	21.06.2023	(471.559)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.770.323)	(1,83)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,27 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	65.246.361	USD	78.649.694	21.06.2023	2.250.700	0,62
USD	9.163.459	EUR	8.424.749	21.06.2023	171.823	0,03
USD	738.773	JPY	98.703.658	21.06.2023	30.237	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					2.452.760	0,66

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	36.308.175	USD	38.969.253	21.06.2023	(217.962)	(0,06)
JPY	6.048.991.217	USD	46.561.344	21.06.2023	(3.139.123)	(0,84)
USD	42.559.529	GBP	34.404.703	21.06.2023	(99.617)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.456.702)	(0,93)

Swap-Kontrakte – 0,04 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
5.350.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Serie 39 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.06.2028	58.199	0,02
26.750.000	Variabel (iTraxx Europe Serie 39 Version 1 Index)	Fest 1,000%	EUR	20.06.2028	42.516	0,01
4.500.000	Variabel (Markit CDX North America High Yield 40 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2028	11.998	0,00
26.450.000	Variabel (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fest 1,000%	USD	20.06.2028	46.289	0,01

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **159.002** **0,04**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **159.002** **0,04**

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 312.646.330) **314.568.656** **85,14**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **54.910.849** **14,86**

EIGENKAPITAL **369.479.505** **100,00**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 31. Mai 2023

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 312.646.330)	312.502.276	84,58
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	5.397.278	1,46
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2.560.791)	(0,69)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6.845.156	1,85
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6.770.323)	(1,83)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	2.452.760	0,66
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(3.456.702)	(0,93)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	159.002	0,04
Andere Aktiva und Passiva	54.910.849	14,86
Eigenkapital	369.479.505	100,00

Morgan Stanley & Co. International PLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank NA.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 31. Mai 2023 beträgt 2,74 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Mai 2023 notiert waren.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 31. Mai 2023 betrug 5,133 %.

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Asia Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Basiswährungsklasse	USD	31. Mai 1994	1,50 %	1,90 %	1,83 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26. Mai 2016	1,50 %	2,40 %	2,34 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,34 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Anteilklasse I	GBP	8. April 2016	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Anteilklasse I	USD	13. November 2001	0,75 %	1,21 %	1,02 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13. September 2016	0,00 %	0,46 %	0,26 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,56 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,58 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,08 %
Anteilklasse R	GBP	8. April 2016	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
All China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. August 2009	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	26. August 2009	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. August 2009	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	26. August 2009	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. März 2010	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P	USD	3. März 2010	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
China Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Basiswährungsklasse	USD	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	12. Juli 2022	1,75 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	12. Juli 2022	1,75 %	2,53 %	2,53 %
Anteilklasse A	USD	12. Juli 2022	1,75 %	2,53 %	2,53 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	12. Juli 2022	1,75 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	12. Juli 2022	1,75 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Anteilklasse I SD	EUR	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Anteilklasse I SD	GBP	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Anteilklasse I SD	USD	12. Juli 2022	0,50 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Anteilklasse I	EUR	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Anteilklasse I	GBP	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Anteilklasse I	USD	12. Juli 2022	0,85 %	1,21 %	1,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	12. Juli 2022	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	12. Juli 2022	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	EUR	12. Juli 2022	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	12. Juli 2022	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R	EUR	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R	GBP	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R	USD	12. Juli 2022	0,85 %	1,25 %	1,25 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27. September 2018	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Basiswährungsklasse	USD	27. September 2018	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3. April 2019	1,75 %	2,75 %	2,44 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13. November 2019	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	9. Oktober 2020	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Anteilklasse I	USD	27. September 2018	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	24. Oktober 2018	0,00 %	0,46 %	0,12 %
Anteilklasse IO	USD	22. Februar 2021	0,00 %	0,46 %	0,12 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Februar 2020	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	27. September 2018	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	GBP	25. September 2019	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	USD	27. September 2018	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Emerging Markets Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Basiswährungsklasse	USD	15. Dezember 1997	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	12. August 2016	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11. Februar 2016	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	28. April 2022	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28. April 2022	1,75 %	2,25 %	1,98 %
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,75 %	2,25 %	1,95 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Emerging Markets Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	27. Mai 2016	1,75 %	2,63 %	2,32 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,75 %	2,63 %	2,32 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,75 %	3,63 %	3,33 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Anteilklasse G	USD	8. Dezember 2020	0,00 %	0,50 %	0,18 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	3. Februar 2016	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	9. April 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7. März 2006	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	EUR	22. März 2018	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	GBP	8. April 2016	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	USD	6. Juli 2001	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	13. August 2021	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)	EUR	8. April 2019	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	1,00 %	1,46 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,44 %
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	12. August 2016	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16. August 2016	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD				
Basiswährungsklasse	USD	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	28. Juli 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	GBP	10. Mai 2022	1,75 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	10. Mai 2022	1,75 %	2,75 %	2,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	EUR	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	10. Mai 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Anteilklasse I SD	USD	28. Juli 2022	0,50 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10. Mai 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Anteilklasse I	USD	28. Juli 2022	0,85 %	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	10. Mai 2022	1,25 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Mai 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Anteilklasse R	GBP	28. Juli 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Anteilklasse R	USD	28. Juli 2022	0,85 %	1,35 %	1,35 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD				
Basiswährungsklasse	USD	14. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	14. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	22. Februar 2021	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse E	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	14. Februar 2020	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20. März 2020	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	AUD	16. März 2021	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse IO	USD	22. Februar 2021	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	GBP	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	14. Februar 2020	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	14. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Global Equity Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD				
Basiswährungsklasse	USD	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	4. Dezember 1992	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Oktober 2007	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Januar 2019	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Global Equity Partners ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	23. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse	USD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	25. Juli 2007	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Global Equity Partners ESG Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	23. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3. Juli 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	3. Juli 2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10. April 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Anteilklasse A	USD	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17. April 2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Anteilklasse E	EUR	18. Januar 2022	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13. Dezember 2011	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	13. August 2021	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25. Oktober 2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15. März 2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	14. November 2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	5. Juni 2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2. Januar 2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	20. März 2015	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	18. Januar 2022	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17. April 2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P	EUR	18. Januar 2022	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Anteilklasse P	USD	17. April 2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20. Januar 2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	GBP	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Global Future Health Care Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,74 %
Basiswährungsklasse	USD	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,73 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,74 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6. November 2020	1,50 %	2,40 %	2,24 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. September 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Anteilklasse I	USD	30. September 2020	0,75 %	1,11 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10. Februar 2022	0,00 %	0,36 %	0,17 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30. September 2020	1,25 %	1,65 %	1,47 %
Anteilklasse P	USD	30. September 2020	1,25 %	1,65 %	1,47 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Anteilklasse R	GBP	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Anteilklasse R	USD	30. September 2020	0,75 %	1,15 %	0,99 %
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Basiswährungsklasse	USD	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	25. Februar 2020	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	13. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. Dezember 2021	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	25. Februar 2020	1,50 %	2,65 %	2,39 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,82 %
Anteilklasse I	GBP	6. April 2021	0,75 %	1,11 %	0,82 %
Anteilklasse I	USD	25. Februar 2020	0,75 %	1,11 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	25. Februar 2020	0,00 %	0,36 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19. März 2020	1,25 %	1,65 %	1,37 %
Anteilklasse P	USD	19. März 2020	1,25 %	1,65 %	1,37 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	25. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	18. Dezember 2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Anteilklasse R	EUR	26. Juni 2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Anteilklasse R	GBP	25. Februar 2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Anteilklasse R	USD	26. Juni 2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Global Millennials Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19. September 2012	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	14. Februar 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse	USD	4. Januar 2016	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.)	SGD	31. Januar 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27. Januar 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	27. November 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	27. November 2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	21. Juni 2019	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Oktober 2018	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Anteilklasse E	EUR	13. Januar 2016	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17. Mai 2018	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Global Millennials Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19. September 2012	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	USD	4. Januar 2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse IO	USD	31. Juli 2020	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4. Januar 2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	4. Januar 2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Mai 2022	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	13. Januar 2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	4. Januar 2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. März 2008	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Basiswährungsklasse	USD	26. März 2008	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23. Februar 2015	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16. August 2019	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,75 %	2,25 %	1,94 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	25. Mai 2016	1,75 %	2,75 %	2,44 %
Anteilklasse A	USD	26. März 2008	1,75 %	2,75 %	2,44 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	26. März 2008	1,75 %	2,75 %	2,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12. Juni 2015	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. März 2008	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Anteilklasse I	GBP	11. August 2015	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Anteilklasse I	USD	26. März 2008	0,85 %	1,31 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	23. Juli 2015	0,00 %	0,46 %	0,12 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	12. Juni 2015	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20. Oktober 2015	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,85 %	1,35 %	1,04 %
Japan Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. September 2020	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	24. November 2021	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit HKD abgesichert)	HKD	25. Mai 2022	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	28. April 2022	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	24. November 2021	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	1. August 2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	29. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	14. März 2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	7. Dezember 2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	20. August 2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	16. September 2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	14. März 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	14. März 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	12. Oktober 2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	10. August 2018	1,25 %	1,65 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27. Mai 2015	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	18. Dezember 2017	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	GBP	18. November 2020	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	JPY	4. Dezember 2020	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	11. November 2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Basiswährungsklasse	JPY	30. April 1996	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	26. April 2011	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	12. Juni 2013	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	2. Mai 2013	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	21. Januar 2002	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,17 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,50 %	3,40 %	3,18 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,50 %	2,65 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2013	1,50 %	2,65 %	2,42 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	1. Juni 2016	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31. Oktober 2007	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5. April 2013	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	16. August 2013	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	13. Juli 2022	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Anteilklasse I	JPY	13. November 2001	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26. August 2016	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	18. März 2021	0,52 %	0,88 %	0,62 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Japan Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	JPY	30. Dezember 2020	0,52 %	0,88 %	0,62 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	30. Dezember 2020	0,52 %	0,88 %	0,62 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2. Mai 2013	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	16. März 2022	0,65 %	1,05 %	0,85 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	16. März 2022	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	26. August 2016	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	23. Februar 2018	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juli 2021	0,52 %	0,88 %	0,70 %
US Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Basiswährungsklasse	USD	3. Februar 2006	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	29. November 2010	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Juni 2009	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14. Mai 2010	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	21. Juni 2011	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse A	USD	3. Februar 2006	1,50 %	2,40 %	2,17 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3. Februar 2006	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6. Juli 2010	1,50 %	2,65 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19. Juni 2015	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	GBP	27. September 2010	0,75 %	1,11 %	0,85 %
Anteilklasse I	USD	11. Juni 2010	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	8. Juni 2011	0,00 %	0,36 %	0,10 %
Anteilklasse IS	GBP	31. Juli 2018	0,45 %	0,81 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
US Focused Growth Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	15. November 1999	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,50 %	3,40 %	3,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10. Januar 2005	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	6. Juli 2001	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
US Small Cap Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	15. Juni 2018	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Basiswährungsklasse	USD	15. Juni 2018	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Juni 2018	1,50 %	2,65 %	2,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	1,02 %
Anteilklasse I	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,11 %	1,02 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	15. Juni 2018	1,25 %	1,65 %	1,58 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	21. August 2018	1,25 %	1,65 %	1,57 %
Anteilklasse P	USD	15. Juni 2018	1,25 %	1,65 %	1,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	11. Juli 2018	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	GBP	11. März 2019	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	USD	15. Juni 2018	0,75 %	1,15 %	1,09 %
US Technology Opportunities Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,73 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. Oktober 2020	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	30. Oktober 2020	1,50 %	2,40 %	2,19 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Anteilklasse I	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. Oktober 2020	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30. Oktober 2020	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Anteilklasse R	USD	30. Oktober 2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	19. Oktober 2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	19. Oktober 2021	1,50 %	2,65 %	2,65 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I SD ^(c)	GBP	19. Januar 2023	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I SD	USD	23. November 2021	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19. Oktober 2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	19. Oktober 2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	19. Oktober 2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	2. Dezember 2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Real Estate Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2. Dezember 2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21. Dezember 2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	9. Januar 2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	23. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	2. Dezember 2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	28. September 2022	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28. September 2022	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	28. September 2022	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	28. September 2022	0,00 %	0,36 %	0,36 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	EUR	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	28. September 2022	0,75 %	1,15 %	1,15 %
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. April 2014	1,50 %	1,90 %	1,88 %
Basiswährungsklasse	USD	14. April 2014	1,50 %	1,90 %	1,88 %
Anteilklasse A	USD	26. Mai 2017	1,50 %	2,40 %	2,36 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14. April 2014	1,50 %	2,65 %	2,62 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14. April 2014	0,75 %	1,11 %	1,09 %
Anteilklasse I	USD	14. April 2014	0,75 %	1,11 %	1,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	23. Mai 2014	1,25 %	1,61 %	1,60 %
Anteilklasse P	USD	23. Mai 2014	1,25 %	1,61 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20. Oktober 2015	0,75 %	1,15 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14. April 2014	0,75 %	1,15 %	1,13 %
Anteilklasse R	USD	14. April 2014	0,75 %	1,15 %	1,11 %
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	10. August 2009	1,35 %	1,75 %	1,53 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1. Dezember 2017	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. April 2017	1,35 %	1,75 %	1,55 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30. Januar 2017	1,35 %	1,75 %	1,53 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	4. April 2018	1,35 %	1,75 %	1,54 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	27. April 2018	1,35 %	1,75 %	1,54 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	2. Mai 2019	1,35 %	2,25 %	2,04 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	8. Januar 2021	1,35 %	2,25 %	2,03 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	7. August 2017	1,35 %	2,50 %	2,29 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	8. Januar 2018	0,65 %	1,01 %	0,77 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10. August 2009	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	2. Mai 2019	0,65 %	1,01 %	0,77 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	9. Mai 2018	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	8. Juli 2011	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	4. März 2019	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	10. August 2009	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	23. März 2021	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	12. Dezember 2017	0,00 %	0,36 %	0,12 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	14. Juni 2017	0,00 %	0,36 %	0,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19. November 2012	0,80 %	1,20 %	0,97 %
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19. November 2012	0,80 %	1,20 %	0,97 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,84 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	4. April 2018	0,65 %	1,05 %	0,84 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,84 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Europe CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Basiswährungsklasse	EUR	1. Oktober 1999	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	27. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	8. Juni 2018	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	4. Mai 2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	4. Mai 2017	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	7. August 2017	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	2. Mai 2019	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Anteilklasse A	EUR	5. März 2001	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Anteilklasse A	USD	31. Oktober 2006	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10. Januar 2005	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	4. Januar 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	5. September 2006	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4. Mai 2017	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	12. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	25. Juli 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	19. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse I	EUR	28. Oktober 2002	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse IO ^(c)	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,21 %	0,03 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	26. April 2019	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	18. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse P	EUR	4. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse P	GBP	4. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse P	USD	8. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	USD	4. Mai 2017	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Eurozone CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Basiswährungsklasse	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	15. Juli 2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Juli 2021	1,15 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Anteilklasse I	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Anteilklasse R	EUR	15. Juli 2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Global CORE[®] Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertel.)	USD	7. November 2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. Oktober 2004	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	13. Februar 2018	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	16. April 2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19. Oktober 2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	8. August 2022	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22. August 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8. August 2022	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	8. März 2006	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	31. Oktober 2006	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2005	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5. März 2018	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,57 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	31. Januar 2006	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	26. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26. Februar 2018	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	7. Dezember 2020	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	29. November 2021	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6. Juni 2019	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	23. Dezember 2016	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10. Juli 2006	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	14. Oktober 2004	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	25. September 2008	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	13. August 2021	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	21. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	9. Februar 2021	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	3. April 2009	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	28. August 2018	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	19. Oktober 2017	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. August 2006	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	3. August 2006	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23. Oktober 2015	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	30. März 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	18. Juni 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	30. März 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	18. Juni 2007	1,25 %	2,00 %	1,95 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I ^(c)	EUR	4. Mai 2023	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24. August 2017	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	31. Oktober 2007	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	13. August 2021	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	7. Juni 2016	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24. August 2017	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,84 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	9. Juli 2015	0,60 %	0,85 %	0,80 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,80 %
US CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18. November 1996	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	28. Juni 2019	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	20. Juni 2018	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8. März 2018	1,00 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	31. Mai 2019	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	14. September 2015	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	3. Dezember 2014	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. März 2018	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	22. Februar 2002	0,50 %	0,71 %	0,58 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	25. April 2008	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	27. Februar 2004	1,00 %	1,25 %	1,15 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	5. Dezember 2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	26. Oktober 2007	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	9. Oktober 2006	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	7. April 2017	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	30. März 2022	1,25 %	1,50 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	30. März 2022	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,46 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13. August 2020	1,25 %	1,50 %	1,43 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24. November 2020	1,25 %	2,00 %	1,96 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24. November 2020	1,25 %	2,00 %	1,96 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	8. Oktober 2020	0,40 %	0,61 %	0,54 %
Anteilklasse I SD	GBP	26. März 2021	0,40 %	0,61 %	0,54 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	9. Juli 2021	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. August 2020	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Anteilklasse I	GBP	4. November 2020	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Anteilklasse I	USD	13. August 2020	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Juli 2021	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25. Februar 2021	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Anteilklasse IS	USD	13. August 2020	0,40 %	0,61 %	0,54 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	9. Juli 2021	0,90 %	1,15 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	13. August 2020	0,90 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse P	USD	13. August 2020	0,90 %	1,15 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4. Mai 2022	0,60 %	0,85 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Dezember 2021	0,60 %	0,85 %	0,81 %
Anteilklasse R	GBP	4. November 2020	0,60 %	0,85 %	0,81 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	31. März 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	30. Januar 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	31. März 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1. Juni 2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. September 2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Juni 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13. April 2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Mai 2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse A	USD	17. Mai 2011	1,25 %	1,75 %	1,64 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. August 2012	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	31. Oktober 2019	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	8. Februar 2021	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1. Dezember 2014	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I	USD	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17. Mai 2011	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26. Juni 2020	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13. September 2016	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	24. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Anteilklasse IO	USD	15. November 2013	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Februar 2019	0,45 %	0,66 %	0,52 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. Februar 2013	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Anteilklasse P	USD	8. Februar 2013	1,00 %	1,25 %	1,12 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	21. Februar 2020	0,70 %	0,95 %	0,83 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Basiswährungsklasse	USD	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	8. Mai 2013	1,40 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Mai 2017	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2017	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	8. Mai 2013	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R	USD	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	8. Mai 2013	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	29. Juni 2007	1,60 %	1,85 %	1,82 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungs-kategorie (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,60 %	1,85 %	1,82 %
Basiswährungs-kategorie	USD	29. Juni 2007	1,60 %	1,85 %	1,82 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	4. Juni 2010	1,60 %	1,85 %	1,82 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,07 %
Anteilklasse A	USD	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,07 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	15. April 2011	1,60 %	2,10 %	2,07 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,07 %
Anteilklasse E	EUR	29. Juni 2007	1,60 %	2,10 %	2,07 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	24. Juni 2014	0,70 %	0,91 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. März 2010	0,70 %	0,91 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1. Dezember 2014	0,70 %	0,91 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	29. Juni 2007	0,70 %	0,91 %	0,85 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD) ^(c)	EUR	5. April 2023	0,70 %	0,91 %	0,83 %
Anteilklasse I	USD	29. Juni 2007	0,70 %	0,91 %	0,85 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18. März 2019	0,00 %	0,21 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	31. August 2016	0,00 %	0,21 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,21 %	0,15 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,15 %
Anteilklasse IS	EUR	20. März 2020	0,45 %	0,66 %	0,60 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	1,00 %	1,21 %	1,15 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	15. Oktober 2009	0,00 %	0,21 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	1,25 %	1,50 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,92 %
Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,92 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,92 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,92 %
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	12. Oktober 2007	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungs-kategorie (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungs-kategorie (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungs-kategorie (aussch.) (stabil monatl.)	USD	15. Juli 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungs-kategorie	USD	3. Mai 2000	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Basiswährungs-kategorie (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	22. September 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	30. September 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	15. Juli 2016	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Mai 2012	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	21. Juni 2011	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	24. Oktober 2016	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27. Mai 2016	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,25 %	1,75 %	1,65 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21. April 2011	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	10. November 2010	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,25 %	2,00 %	1,90 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25. April 2016	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	2. September 2016	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	27. April 2015	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3. September 2010	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	17. November 2015	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Februar 2006	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	19. August 2014	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	2. Juni 2017	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I	USD	19. Juni 2001	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16. Juli 2015	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. November 2006	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5. Juli 2013	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	30. November 2005	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18. März 2019	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	16. August 2018	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	7. Oktober 2016	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Juni 2016	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30. April 2008	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	7. Oktober 2016	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Anteilklasse IO	USD	1. August 2006	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. November 2014	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS	USD	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,45 %	0,66 %	0,53 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4. Dezember 2017	0,45 %	0,66 %	0,53 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	4. September 2007	0,75 %	0,96 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,13 %
Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	1,00 %	1,25 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	5. Dezember 2012	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	23. Oktober 2015	0,75 %	1,00 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	1. Oktober 2019	0,52 %	0,77 %	0,67 %
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Basiswährungsklasse	USD	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	1,00 %	1,44 %	1,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I	USD	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Februar 2020	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P	USD	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	15. Oktober 2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. Oktober 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R	USD	15. Oktober 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	8. Januar 2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Basiswährungsklasse	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15. Januar 2014	0,50 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Anteilklasse I	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	13. Mai 2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Anteilklasse P	EUR	13. Mai 2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
Anteilklasse R	EUR	15. Januar 2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
Europe High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	25. Juli 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	6. März 2018	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27. Mai 2016	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17. Juni 2014	1,00 %	1,85 %	1,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	24. November 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse P	EUR	17. Juni 2014	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	EUR	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Juni 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Global Income Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	16. Oktober 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Oktober 2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16. September 2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16. September 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Oktober 2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Global Income Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	16. September 2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16. September 2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	28. Februar 2023	1,00 %	1,25 %	1,19 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) ^(c)	USD	18. April 2023	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Basiswährungsklasse	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	6. März 2023	1,00 %	1,25 %	1,19 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	2. Mai 2023	1,00 %	1,25 %	1,22 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	6. März 2023	1,00 %	1,25 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	11. April 2014	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Anteilklasse A	USD	26. Januar 2006	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19. Februar 2009	1,00 %	1,50 %	1,43 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertel.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	23. Oktober 2013	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	23. April 2012	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13. Juli 2010	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16. November 2007	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	8. April 2013	0,40 %	0,61 %	0,50 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17. September 2013	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13. August 2021	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IO	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	7. März 2017	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11. September 2013	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Oktober 2008	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	29. Oktober 2013	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Anteilklasse P	USD	8. September 2008	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	5. August 2014	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	19. Oktober 2010	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	29. Oktober 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	11. September 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15. November 2017	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2014	0,40 %	0,65 %	0,60 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	3. Oktober 2013	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Basiswährungsklasse	USD	26. Februar 1993	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse A	USD	17. Januar 2001	0,70 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	0,70 %	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	31. Oktober 2007	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. April 2021	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Anteilklasse I	USD	5. Dezember 2001	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	10. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14. November 2005	0,70 %	0,95 %	0,91 %
Basiswährungsklasse	EUR	17. Dezember 2001	0,70 %	0,95 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	27. September 2022	0,70 %	0,95 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	18. Juni 2007	0,70 %	1,20 %	1,16 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	28. September 2007	0,35 %	0,56 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	26. Januar 2018	0,35 %	0,56 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	10. Dezember 2021	0,35 %	0,56 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	23. November 2018	0,35 %	0,56 %	0,49 %
Anteilklasse I	EUR	17. Dezember 2001	0,35 %	0,56 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Juni 2019	0,00 %	0,21 %	0,14 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	2. Januar 2013	0,00 %	0,21 %	0,14 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,14 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,14 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	31. Juli 2013	0,40 %	0,65 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	16. Juli 2020	0,40 %	0,65 %	0,59 %
Anteilklasse P	EUR	29. Mai 2009	0,40 %	0,65 %	0,60 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	31. Dezember 2010	0,40 %	0,65 %	0,59 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	31. Dezember 2010	0,40 %	0,65 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	17. Oktober 2014	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	10. März 2017	0,35 %	0,60 %	0,57 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	5. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,56 %
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,26 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	10. November 2010	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1. Dezember 2017	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15. April 2011	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	25. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse	USD	27. Januar 1998	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,26 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30. Januar 2019	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27. März 2015	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	16. August 2013	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18. Dezember 2008	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,35 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	7. August 2014	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	9. Dezember 2009	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,10 %	1,60 %	1,52 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,10 %	1,60 %	1,52 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,10 %	2,60 %	2,52 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21. April 2011	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	4. Mai 2010	1,10 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13. Juli 2011	1,10 %	1,85 %	1,76 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Mai 1999	1,10 %	1,35 %	1,27 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	17. Januar 2014	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	7. Dezember 2017	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. September 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	17. August 2011	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26. Oktober 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. Juni 2009	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I	EUR	1. April 2014	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I	USD	3. Mai 2001	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. Juli 2009	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25. Oktober 2007	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	28. Juli 2011	0,60 %	0,86 %	0,70 %
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	25. März 2013	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26. September 2007	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30. April 2008	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	25. August 2016	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Anteilklasse IO	USD	20. Juni 2006	0,00 %	0,26 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	9. Mai 2014	0,48 %	0,58 %	0,58 %
Anteilklasse IS	USD	22. Juli 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	12. August 2014	0,48 %	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	0,90 %	1,15 %	1,06 %
Anteilklasse P	USD	3. Mai 2017	0,90 %	1,15 %	1,05 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27. Oktober 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4. November 2013	0,60 %	0,85 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	4. Oktober 2013	0,60 %	0,85 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4. April 2013	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	27. Oktober 2015	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	21. Mai 2013	0,60 %	0,85 %	0,76 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Global Securitised Income Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	1,50 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(c)	USD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	1,79 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	26. Mai 2016	1,10 %	1,35 %	1,35 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	12. Februar 2013	1,10 %	0,80 %	0,86 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	26. Mai 2016	1,10 %	0,76 %	0,77 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2. Oktober 2012	1,10 %	1,35 %	7,56 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(c)	USD	31. Oktober 2012	0,55 %	0,76 %	0,93 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	12. Februar 2013	0,55 %	0,80 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2. Oktober 2012	0,55 %	1,05 %	0,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15. Februar 2013	0,55 %	0,76 %	0,31 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) ^(c)	USD	2. Oktober 2012	0,80 %	1,05 %	1,26 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	12. Februar 2013	0,80 %	0,76 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2. Oktober 2012	0,80 %	1,85 %	2,00 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
Global Securitised Income Bond Portfolio^(c) (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	10. Mai 2023	0,80 %	0,80 %	7,48 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	17. August 2016	0,55 %	1,35 %	1,52 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) ^(c)	USD	15. November 2017	0,55 %	1,35 %	1,50 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	17. August 2016	0,55 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,55 %	0,76 %	0,81 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,55 %	1,05 %	1,13 %
Global Sovereign Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22. Mai 2015	1,10 %	1,35 %	1,35 %
Basiswährungsklasse	USD	22. Mai 2015	1,10 %	1,35 %	1,35 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	USD	22. Mai 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	22. Mai 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	23. Juli 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Anteilklasse I	USD	22. Mai 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	23. Oktober 2015	0,55 %	0,76 %	0,76 %
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse	USD	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	4. April 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. August 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13. November 2019	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	23. Oktober 2019	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I	USD	4. April 2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	1. August 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P	USD	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	4. April 2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Sterling Credit Portfolio					
Basiswährungsklasse	GBP	18. Dezember 2008	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse I	GBP	18. Dezember 2008	0,40 %	0,61 %	0,61 %
Anteilklasse P	GBP	18. Dezember 2008	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	3. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse R	GBP	10. Dezember 2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(c)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) ^(c)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.) ^(c)	USD	11. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	28. April 2023	0,40 %	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Anteilklasse I	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	6. Juni 2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Anteilklasse P	USD	6. Juni 2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15. März 2018	0,20 %	0,34 %	0,34 %
Anteilklasse R	USD	6. Juni 2016	0,20 %	0,34 %	0,34 %
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	27. Juli 1998	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse A	USD	5. März 2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse B	USD	5. März 2001	1,00 %	2,50 %	2,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31. Juli 2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15. Februar 2007	0,35 %	0,56 %	0,55 %
Anteilklasse I	USD	13. November 2001	0,35 %	0,56 %	0,55 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	0,45 %	0,70 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,35 %	0,60 %	0,59 %
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14. November 2005	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Basiswährungsklasse	USD	30. September 2002	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26. Mai 2016	0,80 %	1,30 %	1,28 %
Anteilklasse A	USD	19. Februar 2003	0,80 %	1,30 %	1,28 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19. Oktober 2012	0,80 %	1,30 %	1,28 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20. Januar 2016	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	31. Oktober 2007	0,30 %	0,46 %	0,46 %

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkosten-satz ^(b)
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	20. Mai 2009	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Anteilklasse I	USD	30. September 2002	0,30 %	0,46 %	0,46 %
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	14. Juni 2016	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	8. April 2022	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Anteilklasse IO	USD	3. Juli 2006	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,67 %
Anteilklasse P	USD	29. Mai 2009	0,45 %	0,70 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,30 %	0,55 %	0,53 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,30 %	0,55 %	0,53 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,35 %	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	9. Dezember 2022	0,65 %	0,86 %	0,85 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,25 %	2,00 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	15. März 2023	0,60 %	0,81 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (geschlossen) ^(c)	GBP	31. Mai 2019	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,60 %	0,81 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Basiswährungsklasse	USD	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11. Februar 2019	1,50 %	1,75 %	1,72 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	1,50 %	1,75 %	1,73 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30. Juni 2014	1,50 %	2,25 %	2,23 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,75 %	0,96 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,75 %	0,96 %	0,93 %
Anteilklasse I	USD	30. Juni 2014	0,75 %	0,96 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6. Februar 2018	0,75 %	1,00 %	0,98 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30. Juni 2014	0,75 %	1,00 %	0,98 %
Global Multi-Asset Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	2. Mai 2018	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	21. Januar 2022	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Basiswährungsklasse	USD	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	28. Juni 2019	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	28. Juni 2019	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	10. Mai 2023	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit RMB abgesichert)	CNH	12. April 2022	1,25 %	1,55 %	1,48 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	10. Mai 2023	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19. April 2016	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1. Dezember 2020	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	30. August 2016	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	1,25 %	1,55 %	1,47 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	10. April 2015	1,25 %	2,05 %	1,97 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2016	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25. April 2014	1,25 %	2,15 %	2,08 %
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19. April 2016	1,25 %	2,15 %	2,07 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	1,25 %	2,15 %	2,07 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18. März 2014	0,60 %	0,86 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9. Juli 2014	0,60 %	0,86 %	0,75 %
Anteilklasse I	USD	18. März 2014	0,60 %	0,86 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	18. März 2014	1,00 %	1,30 %	1,20 %
Anteilklasse P	USD	18. März 2014	1,00 %	1,30 %	1,20 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	11. April 2014	0,60 %	0,90 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,82 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,86 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	18. März 2014	0,60 %	0,90 %	0,83 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse	USD	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,45 %	1,45 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16. April 2019	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	21. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	21. November 2017	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	20. November 2019	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2017	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Basiswährungsklasse	USD	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	9. Oktober 2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	29. Juni 2018	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. November 2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	8. September 2021	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27. August 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Dynamic Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(c)	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,39 %
Basiswährungsklasse ^(c)	USD	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	28. Juni 2006	0,00 %	0,85 %	0,38 %
Anteilklasse A ^(c)	USD	30. März 2007	0,00 %	1,10 %	0,63 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	16. Juli 2007	0,00 %	1,10 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	USD	19. Juli 2007	0,00 %	0,40 %	0,29 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(c)	AUD	12. März 2021	0,00 %	0,40 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	23. November 2007	0,00 %	0,40 %	0,29 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	5. September 2006	0,00 %	0,40 %	0,29 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	16. Juli 2007	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert) ^(c)	AUD	19. März 2015	0,00 %	0,15 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R ^(c)	USD	3. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	5. Dezember 2012	0,00 %	0,50 %	0,34 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. März 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	8. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Basiswährungsklasse	USD	28. März 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	5. Juli 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	6. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	20. September 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	12. Januar 2015	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27. März 2013	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	6. April 2011	1,20 %	1,45 %	1,45 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	1,20 %	1,70 %	1,70 %
Anteilklasse A	USD	28. März 2011	1,20 %	1,70 %	1,70 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	8. April 2011	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	1,20 %	1,95 %	1,95 %
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	7. August 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31. August 2021	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	10. Juli 2013	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	4. August 2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	3. März 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	28. Mai 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	EUR	11. Juli 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	6. Februar 2014	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	6. April 2011	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	13. Februar 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IS	USD	4. Dezember 2017	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4. Dezember 2017	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	30. September 2013	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	5. Mai 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P	USD	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	28. März 2011	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	20. Mai 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13. März 2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R	USD	13. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	21. November 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Basiswährungsklasse	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,25 %	1,18 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	18. September 2006	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	18. Juli 2022	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Anteilklasse A	EUR	25. Januar 2006	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	31. Oktober 2006	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28. September 2007	1,00 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	11. März 2021	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	10. Dezember 2021	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	31. Oktober 2007	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	16. November 2010	0,50 %	0,71 %	0,60 %
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	4. Dezember 2020	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	10. Dezember 2007	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	19. August 2008	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	31. August 2021	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. November 2007	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30. Juni 2014	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	1,02 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11. Juni 2007	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	5. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R	EUR	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	12. Januar 2018	0,50 %	0,75 %	0,67 %
Global Strategic Macro Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	17. März 2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	20. November 2015	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	22. Dezember 2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Juni 2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26. Mai 2016	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22. Oktober 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	29. Juli 2016	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14. November 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	30. August 2016	0,85 %	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	22. Oktober 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	22. Dezember 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I	USD	13. Oktober 2021	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14. November 2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	21. April 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27. August 2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	11. April 2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11. April 2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Anteilklasse P	USD	22. Oktober 2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	17. März 2017	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	USD	23. Dezember 2016	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	22. Oktober 2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse RS	USD	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	1. Oktober 2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28. Juni 2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	28. Juni 2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	28. Juni 2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	17. Juli 2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A	USD	30. März 2007	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16. Juli 2007	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	31. Oktober 2006	0,50 %	0,65 %	0,65 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft I – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze
Zum 31. Mai 2023

	Währung	Auflegungs- datum	Beratungsge- bühren- satz	Aufwands- grenze ^(a)	Netto- Gesamtkos- ten-satz ^(b)
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	20. November 2006	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	15. November 2016	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	12. September 2008	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	USD	3. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	5. Dezember 2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio^(d)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	31. Juli 2007	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Basiswährungsklasse	USD	15. März 2006	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	31. Mai 2011	0,65 %	0,95 %	1,33 %
Anteilklasse I	USD	31. Mai 2011	0,30 %	0,56 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	29. Februar 2012	0,00 %	0,26 %	0,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	29. September 2017	0,00 %	0,30 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14. August 2017	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Anteilklasse R	USD	31. Dezember 2012	0,00 %	0,30 %	0,68 %
Absolute Return Tracker Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13. Januar 2015	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18. August 2017	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	1,35 %	1,50 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	22. April 2020	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26. Mai 2017	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	14. Januar 2015	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	6. Mai 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	13. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	4. Dezember 2017	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	20. März 2015	0,65 %	0,80 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26. Mai 2017	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	13. Januar 2015	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	23. August 2018	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R	USD	23. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14. Januar 2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Alternative Trend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	SEK	19. Dezember 2022	1,35 %	1,60 %	1,58 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Januar 2015	1,35 %	1,60 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20. Januar 2015	0,65 %	0,86 %	0,79 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3. Januar 2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert) ^(c)	JPY	23. März 2023	0,65 %	0,86 %	0,79 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	31. Januar 2022	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	21. November 2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	28. Januar 2016	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	17. November 2017	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IO	USD	14. Juni 2017	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Januar 2015	0,65 %	0,90 %	0,85 %

(a) Siehe Anmerkung 6.

(b) Dieser Gesamtkostensatz („TER“) gibt die Summe aller Kosten, Provisionen und Leistungsgebühren an (ausgenommen Handelsprovisionen und Marktkosten), die dem Vermögen der Portfolios laufend belastet werden (Betriebsaufwendungen). Diese Summe wird rückwirkend als Prozentsatz des Fondsvermögens auf Basis folgender Formel errechnet: $\text{Gesamtbetriebsaufwendungen in WE} / \text{Durchschnittliches Portfoliovermögen in WE} \times 100 = \text{Gesamtkostensatz} \%$. Der Gesamtkostensatz wurde für den Zeitraum vom 01. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023 berechnet. Die Gesamtkostensätze werden für Portfolios mit einer Betriebszeit von unter einem Jahr auf Jahresbasis umgelegt.
* WE = Währungseinheit der Basiswährung des Portfolios.

(c) Siehe Bericht der Verwaltungsgesellschaft II.

(d) Der Anteil der Gebühr von GSAMI, der an externe Unteranlageberater gezahlt wird, wird in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

Die oben angegebenen Gesamtkostensätze stellen den Durchschnittswert innerhalb des Berichtszeitraums zum 31. Mai 2023 dar. Die oben angegebenen Aufwandsgrenzen sind die zum Ende des Berichtszeitraums am 31. Mai 2023 geltenden Aufwandsgrenzen.

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilsklassen Zum 31. Mai 2023

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Portfolios geschlossen:

Portfolios	Währung	Schließungsdatum
Global Dynamic Bond Portfolio	USD	21. Dezember 2022

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Portfolios	Anteilsklassen	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I SD	GBP	19. Januar 2023
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	4. Mai 2023
Emerging Markets Debt Local Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	5. April 2023
Global Credit Portfolio (Hedged)	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	28. Februar 2023
Global Credit Portfolio (Hedged)	Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	18. April 2023
Global Credit Portfolio (Hedged)	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2023
Global Credit Portfolio (Hedged)	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	2. Mai 2023
Global Credit Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	6. März 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Mai 2023
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	11. April 2023
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	11. April 2023
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	11. April 2023
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	11. April 2023
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	28. April 2023
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) Klasse)	GBP	9. Dezember 2022
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (Klasse)	GBP	15. März 2023
Global Multi-Asset Income Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	10. Mai 2023
Global Multi-Asset Income Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	10. Mai 2023
Alternative Trend Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	19. Dezember 2022
Alternative Trend Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	23. März 2023

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Anteilsklassen geschlossen:

Portfolios	Anteilsklassen	Währung der Anteilsklassen	Schließungsdatum
Europe CORE [®] Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	19. Dezember 2022
Global Securitised Income Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	30. Januar 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	30. Januar 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	30. Januar 2023
Global Sovereign Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	USD	23. Februar 2023
Global Sovereign Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (Klasse)	GBP	10. Mai 2023
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert) (geschlossen)	GBP	5. Januar 2023
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR Klasse)	EUR	21. Dezember 2022

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft II – Auflegung, Schließung und
Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	Anteilklassen	Währung der Anteilklassen	Schließungsdatum
Global Dynamic Bond Portfolio	Basiswährungsklasse	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse A	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	15. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	15. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse R	USD	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21. Dezember 2022
Global Dynamic Bond Portfolio	Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21. Dezember 2022

Während des Berichtszeitraums hat das folgende Portfolio seinen Namen geändert:

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

Während des Berichtszeitraums haben die folgenden Anteilklassen ihren Namen geändert:

Portfolios	Anteilklassen		Datum
	Ehemalige Namen der Anteilklassen	Neue Namen der Anteilklassen	
Global Securitised Income Bond Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	30. Januar 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit SGD abgesichert)	30. Januar 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	30. Januar 2023
Global Securitised Income Bond Portfolio	Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	30. Januar 2023

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Die folgenden Tabellen enthalten Einzelheiten zu Anteilhabern, deren Anteilsbestand zum 31. Mai 2023 mehr als 10 % des Nettovermögens des Portfolios ausmachte:

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
Asia Equity Portfolio		
Anteilhaber 1	13,56 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	86,44 %	
Insgesamt	100,00 %	
China Future Technology Leaders Equity Portfolio		
Anteilhaber 1 ^{1, 2}	84,39 %	Anleger
Anteilhaber 2 ¹	13,65 %	Anleger
Andere Anteilhaber	1,96 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Equity ESG Portfolio		
Anteilhaber 1	22,12 %	Anleger
Anteilhaber 2	17,34 %	Anleger
Anteilhaber 3	16,07 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	44,47 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Equity Portfolio		
Anteilhaber 1	10,35 %	Anleger
Andere Anteilhaber	89,65 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio		
Anteilhaber 1 ^{1, 2}	99,16 %	Anleger
Andere Anteilhaber	0,84 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Environmental Impact Equity Portfolio		
Anteilhaber 1	25,58 %	Anleger
Anteilhaber 2	14,45 %	Anleger
Andere Anteilhaber	59,97 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Equity Income Portfolio		
Anteilhaber 1 ¹	12,62 %	Anleger
Anteilhaber 2	11,22 %	Anleger
Andere Anteilhaber	76,16 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Equity Partners ESG Portfolio		
Anteilhaber 1	11,01 %	Anleger
Andere Anteilhaber	88,99 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio		
Anteilhaber 1	65,97 %	Anleger
Anteilhaber 2	18,71 %	Anleger
Andere Anteilhaber	15,32 %	
Insgesamt	100,00 %	
Japan Equity Portfolio		
Anteilhaber 1	25,74 %	Anleger
Anteilhaber 2	12,26 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	62,00 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
US Equity ESG Portfolio		
Anteilinhaber 1	79,55 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	20,45 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Focused Growth Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	18,51 %	Anleger
Anteilinhaber 2	15,87 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	65,62 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Small Cap Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	13,81 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	86,19 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Technology Opportunities Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	85,13 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	14,87 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ^{1, 2}	30,43 %	Anleger
Anteilinhaber 2	29,02 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	40,55 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	11,92 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	10,36 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	77,72 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Real Estate Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	18,70 %	Anleger
Anteilinhaber 2	15,10 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 3	14,48 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	51,72 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Future Real Estate And Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	83,50 %	Anleger
Anteilinhaber 2	14,98 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	1,52 %	
Insgesamt	100,00 %	
Europe CORE[®] Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	11,79 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	88,21 %	
Insgesamt	100,00 %	
Eurozone CORE[®] Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ^{1, 2}	100,00 %	Anleger
Insgesamt	100,00 %	
Global CORE[®] Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	20,21 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	79,79 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	24,40 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	10,62 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	64,98 %	
Insgesamt	100,00 %	
US CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	20,95 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	14,51 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	64,54 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Small Cap CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	48,93 %	Anleger
Anteilinhaber 2	10,39 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	40,68 %	
Insgesamt	100,00 %	
Asia High Yield Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	19,43 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	80,57 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Blend Portfolio		
Anteilinhaber 1	48,66 %	Anleger
Anteilinhaber 2	26,32 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 3	20,29 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	4,73 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Local Portfolio		
Anteilinhaber 1	15,57 %	Anleger
Anteilinhaber 2	11,36 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,59 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	62,48 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Portfolio		
Anteilinhaber 1	19,05 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	80,95 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1 ^{1, 2}	16,04 %	Anleger
Anteilinhaber 2	11,05 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	72,91 %	
Insgesamt	100,00 %	
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio		
Anteilinhaber 1	14,66 %	Anleger
Anteilinhaber 2	10,87 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	74,47 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Income Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1 ^{1, 2}	81,33 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	18,67 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
Global Credit Portfolio (Hedged)		
Anteilhaber 1	11,42 %	Anleger
Andere Anteilhaber	88,58 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Portfolio		
Anteilhaber 1	26,96 %	Anleger
Anteilhaber 2	10,99 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	62,05 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)		
Anteilhaber 1	16,80 %	Anleger
Andere Anteilhaber	83,20 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Securitised Income Bond Portfolio		
Anteilhaber 1	11,68 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	88,32 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Sovereign Bond Portfolio		
Anteilhaber 1	34,43 %	Vertriebsstelle
Anteilhaber 2	14,62 %	Vertriebsstelle
Anteilhaber 3	10,66 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilhaber	40,29 %	
Insgesamt	100,00 %	
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio		
Anteilhaber 1	11,21 %	Anleger
Andere Anteilhaber	88,79 %	
Insgesamt	100,00 %	
Sterling Credit Portfolio		
Anteilhaber 1	61,56 %	Anleger
Andere Anteilhaber	38,44 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Dollar Short Duration Bond Portfolio		
Anteilhaber 1	15,56 %	Anleger
Andere Anteilhaber	84,44 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Fixed Income Portfolio		
Anteilhaber 1	35,24 %	Anleger
Andere Anteilhaber	64,76 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Mortgage Backed Securities Portfolio		
Anteilhaber 1	17,29 %	Vertriebsstelle
Anteilhaber 2	13,28 %	Anleger
Andere Anteilhaber	69,43 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio		
Anteilhaber 1	50,13 %	Anleger
Andere Anteilhaber	49,87 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
Global Multi-Asset Conservative Portfolio		
Anteilinhaber 1	76,45 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	23,55 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Multi-Asset Growth Portfolio		
Anteilinhaber 1	81,91 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	18,09 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Multi-Asset Income Portfolio		
Anteilinhaber 1	25,91 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	11,15 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,87 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	52,07 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	85,08 %	Anleger
Anteilinhaber 2	12,16 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	2,76 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Absolute Return Portfolio		
Anteilinhaber 1	76,00 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,25 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	10,75 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio		
Anteilinhaber 1	34,18 %	Anleger
Anteilinhaber 2	12,23 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,92 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	42,67 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)		
Anteilinhaber 1	59,11 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	40,89 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Strategic Macro Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	26,44 %	Anleger
Anteilinhaber 2	18,51 %	Anleger
Anteilinhaber 3	11,55 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	43,50 %	
Insgesamt	100,00 %	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio		
Anteilinhaber 1	91,39 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	8,61 %	
Insgesamt	100,00 %	
Absolute Return Tracker Portfolio		
Anteilinhaber 1	14,55 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	85,45 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft III – Anteilinhaberkonzentration
Zum 31. Mai 2023

Portfolios	% des Eigenkapitals	Anleger / Vertriebsstelle
Alternative Trend Portfolio		
Anteilinhaber 1	21,03 %	Anleger
Anteilinhaber 2	19,02 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	59,95 %	
Insgesamt	100,00 %	

¹ Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

² Bestände stellen Startkapital dar, um dem Fonds eine Leistungsbilanz zu geben.

Zum 31. Mai 2023 gab es bei anderen Portfolios keine Anteilinhaber mit Beteiligungen von über 10 %.

Goldman Sachs Funds

Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“) Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben im Einklang mit Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Angaben werden aufgenommen, um den Anforderungen dieser Verordnung zu entsprechen.

I. Allgemeine Angaben

Einzelheiten zum Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als absoluter Betrag, als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt und als Anteil am Eigenkapital, entnehmen Sie bitte Anmerkung 6 „Wertpapierleihe“.

In der jeweiligen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes finden Sie weitere Informationen über die Menge der Total-Return-Swaps („TRS“), ausgedrückt als absolute Menge und als Anteil des Eigenkapitals.

II. Angaben zur Konzentration

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Emittenten der gesamten erhaltenen und zum 31. Mai 2023 ausstehenden unbaren Sicherheiten. Angaben zu Barsicherheiten finden sich in Anmerkung 13.

Portfolio	Währung des Portfolios	Emittent der unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	624.524	0,02 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Regierung der Niederlande	2.509.353	0,16 %
		Regierung der Schweiz	2.140.216	0,14 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Bundesrepublik Deutschland	2.777.849	1,56 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Bundesrepublik Deutschland	9.113.961	0,66 %
		Regierung der Niederlande	9.105.816	0,66 %
		Regierung von Schweden	72.094	0,01 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Regierung der Schweiz	10.997.849	0,32 %
		Bundesrepublik Deutschland	1.867.768	0,06 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	436.091	0,07 %
		Regierung der Niederlande	63.162	0,01 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	26.439.344	0,91 %
		Regierung der Niederlande	23.724.225	0,81 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Regierung der Niederlande	723.164	1,52 %
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	63.210.505	2,05 %
		Regierung der Niederlande	32.365.173	1,05 %
		Regierung der Schweiz	9.920.903	0,32 %
Global High Yield Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	39.397.478	2,45 %
		Regierung der Niederlande	3.158.081	0,20 %

*Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) und TRS bezogen auf die zum 31. Mai 2023 ausstehenden Geschäfte:

Wertpapierleihe				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	566.461	0,02 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	2.276.057	0,14 %
		UBS AG	1.941.119	0,12 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Merrill Lynch International	1.267.214	0,71 %
		Barclays Bank PLC	1.252.377	0,70 %

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

II. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Barclays Bank PLC	8.128.410	0,59 %
		Citibank NA	4.871.182	0,35 %
		UBS AG	3.453.536	0,25 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	138.136	0,01 %
Global CORE® Equity Portfolio	USD	UBS AG	9.975.196	0,29 %
		Barclays Bank PLC	1.694.120	0,05 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	247.027	0,04 %
		Barclays Bank PLC	145.488	0,02 %
		UBS AG	60.320	0,01 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	47.321.879	1,62 %
		Barclays Bank PLC	452.946	0,02 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	688.728	1,45 %
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Morgan Stanley & Co. International Ltd.	66.114.173	2,14 %
		Barclays Bank PLC	32.972.940	1,07 %
Global High Yield Portfolio	USD	Goldman Sachs International	26.728.424	1,66 %
		Barclays Bank PLC	9.006.249	0,56 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	1.508.044	0,09 %
		Nomura International PLC	1.428.234	0,09 %

* Ausgewiesen in Tsd.

Total Return Swaps				
Portfolio	Währung des Portfolios	Kontrahent	Net Unrealisierter Gewinn / (Verlust) USD	% des Eigenkapitals
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	948	0,00 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	1.154	0,00 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Barclays Bank PLC	1.043	0,00 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	Bank of America NA	24.232	0,01 %
		JP Morgan Chase Bank NA	16.062	0,01 %
		Barclays Bank PLC	3.872	0,00 %
		Merrill Lynch International	(742.167)	(0,26 %)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	JP Morgan Chase Bank NA	(95.489)	(0,01 %)
		Merrill Lynch International	(872.147)	(0,09 %)

III. Angaben zu den Geschäften

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland der einzelnen Kontrahenten für jede Art von SFT und TRS zum 31. Mai 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Sitzland des Kontrahenten	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(verlust)	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	566.461	—	566.461
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Schweiz	1.941.119	—	1.941.119
		Vereinigtes Königreich	2.276.057	—	2.276.057
Japan Equity Portfolio*	JPY	Vereinigtes Königreich	2.519.591	—	2.519.591

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Sitzland des Kontrahenten	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(verlust)	
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Schweiz	3.453.536	—	3.453.536
		Vereinigte Staaten von Amerika	4.871.182	—	4.871.182
		Vereinigtes Königreich	8.266.546	—	8.266.546
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	1.694.120	—	1.694.120
		Schweiz	9.975.196	—	9.975.196
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Schweiz	60.320	—	60.320
		Vereinigtes Königreich	392.515	—	392.515
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	47.774.825	—	47.774.825
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	688.728	—	688.728
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	99.087.113	—	99.087.113
Global High Yield Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	38.670.951	—	38.670.951
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	948	948
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	1.154	1.154
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	1.043	1.043
Global Absolute Return Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	(722.233)	(722.233)
		Vereinigte Staaten von Amerika	—	24.232	24.232
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	(967.636)	(967.636)

* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt, aufgeschlüsselt nach Portfolio, die Währung der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 31. Mai 2023:

Portfolio	Währung des Portfolios	Währung der Sicherheiten	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	EUR	624.524	—	624.524
Global Millennials Equity Portfolio	USD	EUR	2.509.353	—	2.509.353
		CHF	2.140.216	—	2.140.216
Japan Equity Portfolio*	JPY	EUR	2.777.849	—	2.777.849
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	EUR	18.219.777	—	18.219.777
		SEK	72.094	—	72.094
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	CHF	10.997.849	—	10.997.849
		EUR	1.867.768	—	1.867.768
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	EUR	499.253	—	499.253
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	EUR	50.163.569	—	50.163.569
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	EUR	723.164	—	723.164
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	EUR	95.575.678	—	95.575.678
		CHF	9.920.903	—	9.920.903
Global High Yield Portfolio	USD	EUR	42.555.559	—	42.555.559
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	USD	—	1.781.028	1.781.028
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	USD	—	550.000	550.000
Global Absolute Return Portfolio	USD	USD	—	(2.910.622)	(2.910.622)

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Währung der Sicherheiten	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	USD	—	(21.083.957)	(21.083.957)

¹ Total Return Swaps werden in der Regel nach den Bestimmungen eines ISDA-Rahmenvertrags („ISDA-Rahmenvertrag“) gehandelt. Dieser regelt verschiedene Arten von Swap- und Devisengeschäften, die zwischen dem Portfolio und jedem Kontrahenten eines Swaps abgeschlossen werden. Unter den ISDA-Rahmenverträgen werden Sicherheiten täglich berechnet, indem der aggregierte Nettowert aller Transaktionen herangezogen wird. Ein bestimmter Prozentsatz dieser Sicherheiten bezieht sich daher auf Derivatgeschäfte, die nicht in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

* Ausgewiesen in Tsd.

Einzelheiten zur Qualität der erhaltenen unbaren Sicherheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 6 „Wertpapierleihe“.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 31. Mai 2023 nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	624.524	—	624.524
		Unbefristet	—	—	—
		Insgesamt	624.524	—	624.524
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	4.649.569	—	4.649.569
		Unbefristet	—	—	—
		Insgesamt	4.649.569	—	4.649.569
Japan Equity Portfolio*	JPY	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	2.777.849	—	2.777.849
		Unbefristet	—	—	—
		Insgesamt	2.777.849	—	2.777.849

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/verpfändeten Sicherheiten	
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	18.291.871	—	18.291.871
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt			18.291.871	—	18.291.871
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	12.865.617	—	12.865.617
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt			12.865.617	—	12.865.617
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	1.741	—	1.741
		Ein bis drei Monate	8	—	8
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	497.504	—	497.504
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt			499.253	—	499.253
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	50.163.569	—	50.163.569
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt			50.163.569	—	50.163.569
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	723.164	—	723.164
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt			723.164	—	723.164

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/verpfändeten Sicherheiten	
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	105.496.581	—	105.496.581
		Insgesamt	105.496.581	—	105.496.581
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	42.555.559	—	42.555.559
		Insgesamt	42.555.559	—	42.555.559
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Unbefristet	—	1.781.028	1.781.028
Insgesamt	—	1.781.028	1.781.028		
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Unbefristet	—	550.000	550.000
Insgesamt	—	550.000	550.000		
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Unbefristet	—	(2.910.622)	(2.910.622)
Insgesamt	—	(2.910.622)	(2.910.622)		

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicherheiten	Insgesamt
			Wertpapierleihe	OTC-Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen/ (verpfändeten) Sicherheiten	
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Unbefristet	—	(21.083.957)	(21.083.957)
		Insgesamt	—	(21.083.957)	(21.083.957)

¹ Total Return Swaps werden in der Regel nach den Bestimmungen eines ISDA-Rahmenvertrags („ISDA-Rahmenvertrag“) gehandelt. Dieser regelt verschiedene Arten von Swap- und Devisengeschäften, die zwischen dem Portfolio und jedem Kontrahenten eines Swaps abgeschlossen werden. Unter den ISDA-Rahmenverträgen werden Sicherheiten täglich berechnet, indem der aggregierte Nettowert aller Transaktionen herangezogen wird. Ein bestimmter Prozentsatz dieser Sicherheiten bezieht sich daher auf Derivatgeschäfte, die nicht in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten für jede Art von SFT und TRS zum 31. Mai 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/ (-verlust)	
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	566.461	—	566.461
		Insgesamt	566.461	—	566.461
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	4.217.176	—	4.217.176
		Insgesamt	4.217.176	—	4.217.176
Japan Equity Portfolio*	JPY	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	2.519.591	—	2.519.591
		Insgesamt	2.519.591	—	2.519.591

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	16.591.264	—	16.591.264
		Insgesamt	16.591.264	—	16.591.264
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	11.669.316	—	11.669.316
		Insgesamt	11.669.316	—	11.669.316
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	452.835	—	452.835
		Insgesamt	452.835	—	452.835
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	341.689	—	341.689
		Über ein Jahr	43.762.505	—	43.762.505
		Offenes Geschäft	3.670.631	—	3.670.631
		Insgesamt	47.774.825	—	47.774.825
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	688.728	—	688.728
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	688.728	—	688.728

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	4.412.818	—	4.412.818
		Über ein Jahr	92.859.316	—	92.859.316
		Offenes Geschäft	1.814.979	—	1.814.979
		Insgesamt	99.087.113	—	99.087.113
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	38.670.951	—	38.670.951
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	38.670.951	—	38.670.951
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	948	948
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	948	948
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	1.154	1.154
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	1.154	1.154
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	1.043	1.043
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	1.043	1.043

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Laufzeit	Wertpapierleihe	Total Return Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust)	
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	10.388	10.388
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	(708.389)	(708.389)
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	(698.001)	(698.001)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	203.095	203.095
		Ein bis drei Monate	—	(935.952)	(935.952)
		Drei Monate bis ein Jahr	—	(234.779)	(234.779)
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	(967.636)	(967.636)

* Ausgewiesen in Tsd.

Einzelheiten zur Abrechnung und zum Clearing von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps entnehmen Sie bitte Anmerkung 3(d)(ii.5)(c) Swap-Kontrakte und Anmerkung 6 Wertpapierleihe.

Sicherheiten dürfen in bestimmten Anlageklassen, wie im Prospekt angegeben, wiederverwendet werden. Eine geeignete Cash-Benchmark ist ein zuverlässiger Ersatz zur Schätzung der Erträge aus der Wiederverwendung dieser Sicherheiten.

Wie aus Anmerkung 3(c) hervorgeht, werden Transaktionskosten für TRS nicht separat ausgewiesen.

IV. Verwahrung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle zeigt den Betrag der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Mai 2023, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Währung des Portfolios	Depotbank	Saldo der erhaltenen Sicherheiten
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	624.524
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	4.649.569
Japan Equity Portfolio	JPY	Bank of New York Mellon Corp.	2.777.849
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	18.291.871
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	12.865.617
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	499.253
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	50.163.569
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	723.164
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	105.496.581
Global High Yield Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	42.555.559
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	640.000
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	260.000

Goldman Sachs Funds
Bericht der Verwaltungsgesellschaft IV – Angaben gemäß SFT-Verordnung („SFTR“)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2023

IV. Verwahrung von Sicherheiten (Fortsetzung)

Portfolio	Währung des Portfolios	Depotbank	Saldo der erhaltenen Sicherheiten
Global Absolute Return Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	270.000

Die nachstehende Tabelle zeigt den Anteil der gestellten Sicherheiten, der zum 31. Mai 2023 auf gesonderten Konten oder Sammelkonten gehalten wird, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Kontrahent	% der Sicherheiten auf:		
		Gesonderten Konten	Sammelkonten	Insgesamt
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Morgan Stanley	100 %	—	100 %
Global Absolute Return Portfolio	Bank of America NA	100 %	—	100 %
	Barclays Bank PLC	100 %	—	100 %
	JP Morgan Chase Bank NA	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
	Morgan Stanley	100 %	—	100 %
Absolute Return Tracker Portfolio	JP Morgan Chase Bank NA	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
	Morgan Stanley	100 %	—	100 %

Goldman Sachs Funds Zusätzliche Informationen

Angebotsdokumente

Dieses Dokument wurde auf Ihren Wunsch zur Verfügung gestellt und dient nur zur Information. Es stellt keine Kundenwerbung in einer Gerichtsbarkeit oder gegenüber einer Person dar, in der oder hinsichtlich welcher diese gesetzwidrig wäre. Es enthält nur ausgewählte Informationen zum Fonds und stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. Vor einer Anlage wird interessierten Anlegern empfohlen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) sowie die Angebotsdokumentation, unter anderem den Verkaufsprospekt des Fonds, der neben anderen Informationen eine umfassende Beschreibung der möglichen Risiken enthält, sorgfältig zu lesen. Die entsprechende Satzung, der Verkaufsprospekt, die Nachträge, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen und der neueste Jahres-/Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle des Fonds und/oder bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

Vertrieb von Anteilen

In einigen Ländern sind die Anteile des Fonds möglicherweise nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (dies gilt unter anderem für Länder Lateinamerikas, Afrikas und Asiens). Fondsanteile dürfen in diesen Ländern daher nicht vermarktet oder beworben oder dort ansässigen Personen angeboten werden, sofern diese Vermarktung oder dieses Angebot nicht unter Beachtung der geltenden Ausnahmereglungen für die Privatplatzierung von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie anderer geltender Verordnungen und Vorschriften erfolgt.

Anlageberatung und möglicher Verlust

Finanzberater empfehlen im Allgemeinen ein diversifiziertes Anlageportfolio. Der hier beschriebene Fonds stellt keine diversifizierte Anlage an sich dar. Dieses Material ist nicht als Anlageempfehlung oder Steuerberatung aufzufassen. Interessierten Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage mit ihrem Finanz- oder Steuerberater zu besprechen, ob eine solche Anlage für sie geeignet ist. **Anleger sollten nur dann eine Anlage tätigen, wenn sie über die erforderliche Finanzkraft verfügen, einen vollständigen Verlust ihres investierten Kapitals hinnehmen zu können.**

Vergangene Performance ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können. Der Wert von Anlagen und die damit erzielten Erträge schwanken und können steigen oder auch fallen. Ein Kapitalverlust ist möglich.

Index-Vergleichsgrößen

Hinweise auf Indizes, Vergleichsgrößen oder sonstige Maßstäbe relativer Marktentwicklung über einen bestimmten Zeitraum dienen rein zu Informationszwecken und bedeuten nicht, dass das Portfolio ähnliche Ergebnisse erzielen wird. Die Indexzusammensetzung lässt keine Rückschlüsse darauf zu, wie das Portfolio aufgebaut ist. Der Anlageberater bemüht sich zwar, ein Portfolio aufzubauen, das entsprechende Risiko- und Renditemerkmale aufweist, die Charakteristika des Portfolios können jedoch von denen der Vergleichsgröße abweichen.

Vertraulichkeit

Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von Goldman Sachs (i) abgeschrieben, fotokopiert oder in irgendeiner Form mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt werden oder (ii) an eine Person vertrieben werden, die kein Mitarbeiter, leitender Angestellter, Verwaltungsratsmitglied oder bevollmächtigter Vertreter des Empfängers ist.

Wichtige Hinweise für Anleger aus der Schweiz

Der Prospekt mit seinen Nachträgen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste aller im Berichtszeitraum getätigten Transaktionen sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

Schweizer Vertreter: First Independent Fund Services AG,
Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz.

Zahlstelle: Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zürich, Schweiz.

© 2023 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.



Asset
Management